



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

“Evaluación presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, período 2018-2019. Manual para la formulación y evaluación presupuestaria”

*Trabajo de titulación previo la obtención
del Título de Contador Público Auditor.*

Modalidad: “Proyecto Integrador”

Autoras:

Diana Gabriela Román Zaruma

C.I: 110481447-8

Correo: dianaries696@hotmail.com

Adriana Estefanía Siranaula Chitacapa

C.I: 010708167-1

Correo: adriana.siranaula@hotmail.com

Tutora:

Ing. Com. Johanna Catalina Armijos Cordero

C.I: 010356958-8

Cuenca - Ecuador

21 de octubre de 2020



RESUMEN

El presente trabajo de titulación denominado “Evaluación Presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, período 2018-2019. Manual para la Formulación y Evaluación Presupuestaria”, surge debido a que dentro de la entidad no se ha realizado un proyecto similar al planteado en la presente investigación. En este estudio se busca identificar los procedimientos utilizados al formular y evaluar presupuesto, con el fin de visualizar posibles omisiones que afecten a su correcto funcionamiento y con ello emitir las recomendaciones pertinentes acorde a las necesidades existentes y formular un manual de presupuestos que permita a la cooperativa mejorar su gestión presupuestaria.

El proyecto integrador cuenta con cuatro capítulos que contienen lo siguiente:

- Datos relevantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”.
- Marco conceptual referente al sector financiero y presupuesto.
- Análisis financiero y situacional de la Cooperativa dentro del segmento dos. A continuación, mediante un cuestionario de control interno se examina los procesos de formulación y evaluación presupuestaria y se procede a realizar un segundo análisis financiero al presupuesto inicial y ejecutado, apoyado en la metodología CAMEL, se culmina con la elaboración del manual para la formulación y evaluación presupuestaria.
- Finalmente, se detallan las conclusiones y recomendaciones

PALABRAS CLAVES:

Presupuesto privado. Análisis financiero. Cooperativa “CAJA”. Indicadores presupuestarios. Metodología CAMEL.



ABSTRACT

The present degree work called "Budgetary Evaluation to the Alfonso Jaramillo León" CAJA "Credit and Savings Cooperative, period 2018-2019. Manual for the Formulation and Budgetary Evaluation", arises because a project similar to the one proposed in this investigation has not been carried out within the entity. This study seeks to identify the procedures used when formulating and evaluating the budget, in order to visualize possible omissions that affect its correct operation and thereby issue the pertinent recommendations according to existing needs and formulate a budget manual that allows the cooperative improve its budget management.

The integrating project has four chapters that contain the following:

- Relevant data from the Alfonso Jaramillo León "CAJA" Credit and Savings Cooperative.
- Conceptual framework regarding the financial sector and budget.
- Financial and situational analysis of the Cooperative within segment two. Then, by means of an internal control questionnaire, the budget formulation and evaluation processes are examined and a second financial analysis of the initial and executed budget is carried out, supported by the CAMEL methodology, culminating in the preparation of the manual for the formulation and budget evaluation.
- Finally, the conclusions and recommendations are

KEYWORDS:

Private budget. Financial analysis. Cooperative "CAJA". Budget indicators. CAMEL methodology.



Índice de Contenido

RESUMEN.....	1
ABSTRACT.....	2
CLÁUSULA DE LICENCIA Y AUTORIZACIÓN PARA PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL.....	13
CLÁUSULA DE LICENCIA Y AUTORIZACIÓN PARA PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL.....	14
CLÁUSULA DE PROPIEDAD INTELECTUAL.....	15
CLÁUSULA DE PROPIEDAD INTELECTUAL.....	16
Introducción	17
Justificación	19
Identificación del Problema.....	22
Objetivos.....	23
Objetivo General	23
Objetivos Específicos.....	23
Diseño Metodológico.....	24
Tipos de Investigación	24
Método de Investigación	24
Capítulo I.....	25



Antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León

“CAJA”	25
Introducción	25
1.1. Aspectos Generales de la Cooperativa	25
1.1.1. Reseña histórica	25
1.1.2. Misión	26
1.1.3. Visión	26
1.1.4. Valores corporativos	27
1.1.5. Principios corporativos	27
1.1.6. Objetivos institucionales	28
1.1.7. Estructura organizacional	28
1.1.8. Productos y servicios	32
1.1.9. Análisis FODA	36
1.2. Identificación de la Posición COAC “CAJA”, en el Segmento Dos	37
1.2.1. Ranking de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento dos según el total de activos 2018-2019	37
1.3. Situación Financiera y Presupuestaria	42
1.3.1. Balance general	42
1.3.2. Estado de resultados	44
1.4. Presupuesto	45
1.4.1. Propósito	45
1.4.2. Etapas del desarrollo presupuestario	45



1.4.3. Metas propuestas	46
1.4.4. Plan Operativo Anual	47
Capítulo II.....	49
Marco Teórico.....	49
Introducción	49
2.1. Sistema Financiero	49
2.1.1. Concepto.....	49
2.1.2. Conformación del sistema financiero	49
2.1.3. Dinámica del sistema financiero.....	50
2.2. Sector Financiero Popular y Solidario	51
2.2.1. Sector cooperativo	51
2.2.2. Cooperativismo	52
2.2.3. Concepto de cooperativa	52
2.2.4. Valores cooperativos.....	52
2.2.5. Principios de las cooperativas.....	53
2.2.6. Cooperativas de ahorro y crédito	54
2.2.7. Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito.....	54
2.2.8. Estructura de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador.....	55
2.2.9. Ente de control de las cooperativas de ahorro y crédito.....	56
2.2.10. Economía Popular y Solidaria.....	56



2.3. Análisis Financiero	56
2.4. Metodología CAMEL	57
2.4.1. Definiciones y generalidades	57
2.4.2 Componentes CAMEL	58
2.4.3. Definición y formulas componentes CAMEL	59
2.5. Presupuesto	61
2.5.1. Clasificación del presupuesto	61
2.5.2. Importancia del presupuesto	62
2.5.3. Ventajas y desventajas del presupuesto	62
2.5.4. Principios del presupuesto	63
2.5.5. Presupuesto privado	64
2.6. Plan Estratégico	66
2.7. Plan Operativo Anual	66
2.8. Indicador	66
2.8.1. Definición	66
2.8.2. Objetivos	67
2.8.3. Características	67
2.8.4. Clasificación	67
2.8.5. Indicadores financieros	68
Capítulo III	71

Evaluación Presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso



Jaramillo León “CAJA”	71
Introducción	71
3.1. Análisis Situacional de la COAC “CAJA”	71
3.1.1. Análisis financiero	71
3.1.2. Aplicación de indicadores financieros	91
3.1.3. Metodología “CAMEL”	95
3.3. Análisis del presupuesto	104
3.3.1. Cuestionario de evaluación al presupuesto.....	104
3.3.2. Análisis financiero de presupuesto.....	105
3.4. Análisis Comparativo entre las Cooperativas pertenecientes al Segmento Dos	135
3.4.1. Análisis comparativo año 2018	136
3.4.2. Análisis comparativo año 2019	143
3.5. Resultados	150
3.5.1. Resultados indicadores financieros, 2018-2019.....	150
3.5.2. Resultados del cuestionario de evaluación al presupuesto.....	151
3.5.3. Resultados de presupuesto	152
Manual para la Formulación y Evaluación de Presupuesto	160
Introducción	160
Objetivos	161
General	161
Específico	161



Alcance	161
Importancia del Presupuesto dentro de la Cooperativa	162
Políticas Generales para Presupuestar.....	163
Documentación Necesaria	163
Costes a Considerar	165
Fechas de Presentación y Aprobación del Presupuesto.....	165
Responsables.....	165
Procedimientos	166
1. Etapa de Pre-iniciación	166
2. Etapa de Elaboración.....	172
3. Etapa de Ejecución	174
4. Etapa de control.....	175
5. Etapa de evaluación.....	176
Diagramas de Flujo de las Etapas de Presupuesto	178
Capítulo IV	181
Conclusiones y Recomendaciones	181
4.1. Conclusiones	181
4.1.1. Situación Financiera.....	181
4.1.2. Procedimientos Utilizados al Formular, Controlar y Evaluar Presupuesto	185
4.1.3. Evaluación del Proceso Presupuestario:.....	186



4.1.4. Manual para la Formulación y Evaluación Presupuestaria	188
4.2. Recomendaciones	189
Bibliografía	192
Anexos	198

Índice de Figuras

Figura 1: Valores Corporativos.....	27
Figura 2: Principios Corporativos	27
Figura 3: Objetivos estratégicos institucionales.....	28
Figura 4: Organigrama Estructural	29
Figura 5: Organigrama Funcional.....	30
Figura 6: Departamentos.....	31
Figura 7: Tipos de Transferencias.....	34
Figura 8: Servicios Generales	36
Figura 9: Análisis FODA.....	37



Figura 10: Metas 2019	46
Figura 11: Metas 2018	47
Figura 12: Conformación del Sistema Financiero.....	49
Figura 13: Dinámica del Sistema Financiero	50
Figura 14: Definiciones según SEPS	51
Figura 15: Valores cooperativos.....	52
Figura 16: Principios de las cooperativas.....	53
Figura 17: Numero de cooperativas de ahorro y crédito por segmento.....	55
Figura 18: Tipos de Análisis Financieros.....	57
Figura 19: Clasificación del presupuesto.....	61
Figura 20: Principios presupuestarios	64
Figura 21: Definición etapas del presupuesto privado.....	65
Figura 22: Características de los indicadores.....	67
Figura 23: Clasificación de los indicadores	67
Figura 24: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2019.....	76
Figura 25: Análisis Horizontal del Estado de Resultados, 2018-2019	80
Figura 26: Porcentajes de Participación del Activo	84
Figura 27: Porcentajes de participación de pasivo	85
Figura 28: Porcentajes de Participación Patrimonio	86
Figura 29: Porcentaje de Distribución de Ingresos, 2018-2019.....	90
Figura 30: Porcentaje de distribución de Gastos, 2018 - 2019.....	91



Figura 31: Total De activo, pasivo y patrimonio ejecutado y presupuestado.....	106
Figura 32: Variación absoluta y relativa.....	108
Figura 33: Cuentas de activo.....	109
Figura 34: Porcentajes de importancia, cuentas activo	110
Figura 35: Cuentas de pasivo.....	112
Figura 36: Porcentajes cuentas pasivo	113
Figura 37: Cuentas de Patrimonio.....	114
Figura 38: Porcentajes de importancia cuentas de patrimonio.....	115
Figura 39: Total ingresos presupuestados y ejecutados	117
Figura 40: Variación absoluta del total de ingresos presupuestado y ejecutado	118
Figura 41: Análisis Vertical de ingresos y gastos	120
Figura 42: Variación absoluta del total de ingresos presupuestado y ejecutado	121
Figura 43: Análisis Vertical gastos presupuestados y ejecutados	124
Figura 44: Variación porcentual de gastos presupuestado y ejecutado	125
Figura 45: Razón de Liquidez Corriente Segmento 2, año 2018.....	136
Figura 46: Suficiencia patrimonial segmento 2, año 2018.....	137
Figura 47: Estructura y Calidad de Activos segmento 2, año 2018	138
Figura 48: Morosidad de la Cartera Total segmento 2, año 2018.....	139
Figura 49: ROE segmento 2, año 2018	140
Figura 50: ROA segmento 2, año 2018.....	141
Figura 51: Rendimiento de la Cartera por Vencer Total segmento 2, año 2018.....	142



Figura 52: Liquidez segmento 2, año 2019	143
Figura 53: Suficiencia patrimonial segmento 2, año 2019	144
Figura 54: Estructura y Calidad de los Activos Segmento 2, año 2019	145
Figura 55: Morosidad de la Cartera Total Segmento 2, año 2019	146
Figura 56: ROE Segmento 2, año 2019	147
Figura 57: ROA Segmento 2, año 2019	148
Figura 58: Rendimiento de la Cartera por Vencer Total Segmento 2, año 2019	149

Índice de Tablas

Tabla 1: <i>Directiva</i>	32
Tabla 2: <i>Tipos de crédito</i>	32
Tabla 3: Interés en cuenta de ahorro	33
Tabla 4: <i>Plazo en días ahorro a plazo fijo</i>	33
Tabla 5: Plazo en meses ahorro programado	34
Tabla 6: Tipos de Recaudaciones	35
Tabla 7: Cooperativas pertenecientes al segmento dos, año 2019	38
Tabla 8: Cooperativas pertenecientes al Segmento dos, año 2018	40
Tabla 9: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018-2019	42
Tabla 10: Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2018-2019	44
Tabla 11: POA 2018-2019	48
Tabla 12: Monto total de activos por segmento	54



Tabla 13: Componentes CAMEL	58
Tabla 14: Componentes CAMEL	59
Tabla 15: Indicadores Financieros, Definiciones y Fórmulas.....	68
Tabla 16: Análisis horizontal, Balance General años 2018-2019.....	72
Tabla 17: Total Activo, Pasivo y Patrimonio 2018-2019.....	75
Tabla 18: <i>Estado de Resultados, 2018-2019</i>	77
Tabla 19: Balance General 2018-2019.....	81
Tabla 20: <i>Análisis Vertical 2018-2019, Estado de Resultados</i>	87
Tabla 21: Cálculo de Indicadores Financieros, años 2018-2019	92
Tabla 22: Cálculo indicador de suficiencia patrimonial, años 2018-2019.....	96
Tabla 23: Cálculo indicador de capacidad de endeudamiento, años 2018-2019.....	97
Tabla 24: Cálculo indicador de calidad de Activos, años 2018-2019.....	98
Tabla 25: Cálculo dos indicador de calidad de Activos, años 2018-2019	99
Tabla 26: Cálculo uno, indicador de gestión administrativa, años 2018-2019	100
Tabla 27: Cálculo dos, indicador de Gestión Administrativa, años 2018-2019	101
Tabla 28: Cálculo dos, indicador de Autosuficiencia Financiera, años 2018-2019.	102
Tabla 29: Cálculo del indicador de liquidez, años 2018-2019.....	103
Tabla 30: Nivel de riesgo y confianza	104
Tabla 31: Cálculo del nivel de riesgo y nivel de confianza.....	105
Tabla 32: Balance General presupuestado y ejecutado 2018	128
Tabla 33: Estado de Resultados presupuestado y ejecutado 2018	130



Tabla 34: Balance General Presupuestado y Ejecutado 2019.....	131
Tabla 35: Estado de Resultados Presupuestado y Ejecutado 2019	133
Tabla 36: Cooperativas segmento dos, monto total de activos 2018 - 2019.....	135
Tabla 37: Resultados obtenidos de los Estados Financieros (Indicadores 2018-2019).	150
Tabla 38: Hallazgos obtenidos en la aplicación del cuestionario	151
Tabla 39: Resultados obtenidos en el presupuesto (Indicadores).	152
Tabla 40: <i>Resultados obtenidos en el presupuesto (Indicadores).</i>	156
Tabla 41: Resultados obtenidos en el presupuesto (Solvencia Patrimonial).....	159

Índice de Ecuaciones

Ecuación 1: Indicador de cobertura patrimonial del Activo.....	95
Ecuación 2: Indicador de capacidad de endeudamiento	96
Ecuación 3: Indicador de morosidad ampliada	98
Ecuación 4: Indicador de cobertura de la cartera global.	99
Ecuación 5: Indicador de gestión administrativa (1).....	100
Ecuación 6: Gestión administrativa (2).	101
Ecuación 7: Autosuficiencia financiera.....	102
Ecuación 8: Liquidez corriente	103



Cláusula de licencia y autorización para publicación en el Repositorio
Institucional

Diana Gabriela Román Zaruma en calidad de autor/a y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de titulación "Evaluación presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", período 2018-2019. Manual para la formulación y evaluación presupuestaria", de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la Universidad de Cuenca una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo a la Universidad de Cuenca para que realice la publicación de este trabajo de titulación en el repositorio institucional, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Cuenca, 21 de octubre del 2020.

Diana Gabriela Román Zaruma

C.I: 110481447-8



Cláusula de licencia y autorización para publicación en el Repositorio
Institucional

Adriana Estefanía Siranaula Chitacapa en calidad de autor/a y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de titulación "Evaluación presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", período 2018-2019. Manual para la formulación y evaluación presupuestaria", de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la Universidad de Cuenca una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo a la Universidad de Cuenca para que realice la publicación de este trabajo de titulación en el repositorio institucional, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Cuenca, 21 de octubre del 2020.

Adriana Estefanía Siranaula Chitacapa

C.I: 010708167-1



Cláusula de Propiedad Intelectual

Diana Gabriela Román Zaruma, autor/a del trabajo de titulación "Evaluación presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", período 2018-2019. Manual para la formulación y evaluación presupuestaria", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autor/a.

Cuenca, 21 de octubre de 2020.

Diana Gabriela Román Zaruma

C.I: 110481447-8



Cláusula de Propiedad Intelectual

Adriana Estefanía Siranula Chitacapa, autor/a del trabajo de titulación "Evaluación presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", período 2018-2019. Manual para la formulación y evaluación presupuestaria", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autor/a.

Cuenca, 21 de octubre de 2020.

Adriana Estefanía Siranula Chitacapa

C.I: 010708167-1



AGRADECIMIENTO

En primera instancia quisiera agradecer a Dios, por permitirme llegar a este momento tan importante y compartirlo con las personas que más amo en la vida por guiar mis pasos y ser el eje central de mi existencia tanto personal como académica, a mi madre Sandra, por darme la vida y ser una mujer muy admirable que gracias a su ejemplo de lucha y perseverancia es que no me he rendido en cada meta que me he propuesto, a mis abuelitos Reinaldo y María, mis más grandes amigos, mi fuerza mi ejemplo a seguir los amo con todo mi corazón, a mis hermanos que siempre han sido mi motivación para superarme en cada paso que he dado, porque siempre he querido ser un ejemplo para ellos, a mis suegros parte fundamental de esta meta tan anhelada por sus consejos y apoyo incondicional, a mi cuñado Johnny que gracias a su ayuda se logró plasmar y convertir en realidad este trabajo de titulación y en especial a mis dos más grandes amores, mi hijo Alexandre y mi esposo Christian mi fuente de inspiración, mi complemento, mis cómplices y consejeros y que gracias a su apoyo, amor, y motivación nunca desistí de llegar a la meta deseada y de manera personal a la COOPERATIVA “CAJA”, por brindarnos todo el apoyo y la información necesaria para la realización del presente proyecto.

Gabriela Román Zaruma.



AGRADECIMIENTO

Primeramente quiero agradecer a Dios, por ayudarme en cada paso que he dado para llegar a este momento, a mis padres, Manuel y Dora, ya que sin ellos y su apoyo no estuviera en el lugar en el que me encuentro ahora, por cada uno de sus consejos, cariño y comprensión que supieron darme cada día, a mis hermanos que estuvieron conmigo cuando necesitaba un abrazo, a mi familia en general, ya que cada uno de ellos supo aportar a mi vida un granito de arena para que yo siguiera adelante de manera profesional, a mi mejor amiga, quien fue mi inspiración para continuar en este camino, a mi compañera de tesis que me apoyo en tiempos difíciles, a Daniel quien supo entenderme de la mejor manera y me ayudo a levantarme cuando era necesario, a Alice mi fiel compañera, que cada mala noche me acompañaba, finalmente a la Cooperativa “CAJA” que sin su ayuda, apoyo e información a tiempo, no se hubiera podido dar el presente proyecto.

Adriana Siranaula Chitacapa



DEDICATORIA

Dedico este proyecto integrador a Dios, por darme salud y vida para poder culminarlo, a mi madre y mis abuelitos por darme todo los cuidados, amor y enseñanzas para ser la mujer que soy, a mis hermanos y mi sobrino por inspirarme a ser mejor cada día para brindarles el mejor ejemplo a seguir y en especial a mis dos grandes amores mi hijo y mi esposo que son mi vida, mi fuente de inspiración, mi razón para vivir y seguir luchando en la vida.

Gabriela Román Zaruma

Primeramente, dedico el presente proyecto integrador a Dios, por darme fuerzas para continuar en el cumplimiento de una meta más en mi vida, a mis padres, por inculcarme el trabajo duro y a ser mejor persona para con la sociedad, a mi familia y amigas que estuvieron en cada una de estas etapas.

Adriana Siranaula Chitacapa



SIGLAS Y ABREVIATURAS

COAC	Cooperativa de Ahorro y Crédito
CAJA	Cooperativa Alfonso Jaramillo León
POA	Plan Operativo Anual
Art.	Artículo
SBS	Superintendencia de Bancos y Seguros
SFPS	Sector Financiero Popular y Solidario
SEPS	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
LTDA.	Limitada



Introducción

El sistema financiero está constituido por: instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero que actúan como intermediarios en la economía de un país, ofertando el intercambio de bienes y servicios, gestionar medios de pago y buscar el crecimiento económico de la población. Dentro de las instituciones que pertenecen a este grupo de intermediarios se encuentran las cooperativas de ahorro y crédito, estas son asociaciones autónomas de personas que se reúnen de forma libre y voluntaria para satisfacer sus necesidades, aspiraciones económicas, sociales y culturales, fundamentadas en principios en los cuales se comprometen a garantizar liquidez, rentabilidad y solvencia.

La planificación presupuestaria constituye una herramienta fundamental que permite a las empresas planificar, coordinar y relacionar actividades, establecer objetivos, controlar y medir los recursos monetarios, las empresas pretenden tener una previsión clara de los ingresos y gastos prioritarios para la ejecución de sus operaciones que les permita la toma de decisiones oportunas y medir la consecución de los objetivos en un período de tiempo determinado.

Es así que, en su afán por crecer, tener una estructura financiera organizada y posicionarse dentro del sector financiero, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, busca tener una base sólida para la formulación y evaluación de su presupuesto, razón por la cual se ha realizado el presente proyecto que se encuentra estructurado en cuatro capítulos que se detallan a continuación.

En el primer capítulo, se realiza una reseña histórica general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, mediante una breve descripción de sus inicios, fundación, estructura organizacional y funcional, servicios que ofrece a sus socios, su ubicación dentro del segmento dos al que pertenecen 41 cooperativas



según el nivel de activos publicado por el boletín emitido por la SEPS, y los estados financieros.

En el segundo capítulo se detalla el marco teórico y normativo para el sector financiero de economía popular y solidaria, así mismo se establece las definiciones de presupuesto, su importancia, sus principios, etapas e indicadores financieros utilizados para medir y evaluar la eficiencia y eficacia de las operaciones.

En el tercer capítulo, se inicia con un análisis financiero con el fin de obtener una visión general de la situación económica y financiera de la cooperativa. Por otra parte, se procede a identificar mediante un cuestionario de control los procedimientos que se llevan a cabo para formular, controlar y evaluar presupuesto con el fin de detectar posibles errores u omisiones que afecten a su correcto funcionamiento.

Además, se identifica la situación actual del presupuesto bajo la metodología CAMEL, que permite tener indicadores financieros, para la toma de decisiones, por otra parte, se realiza un estudio comparativo entre las cooperativas del segmento dos con rangos establecidos en el monto de activos al finalizar los años 2018 y 2019.

A continuación, con los resultados encontrados se obtienen directrices sobre las cuales emitir y fundamentar las respectivas recomendaciones y concluir con la elaboración de un manual, mismo que sirva de guía para la formulación, ejecución, control y evaluación del presupuesto en períodos consiguientes, en donde se determina las actividades del plan presupuestario que le permite a la COAC “CAJA”, ejecutar sus operaciones contribuyendo así a la consecución de objetivos y metas planteadas en su plan operativo anual.

Finalmente se detallan conclusiones y recomendaciones, que le permiten establecer estrategias operativas para el posicionamiento de sus productos financieros y no financieros, con el fin de que la institución mejore su gestión y competitividad financiera.



Justificación

La presente investigación se desarrolla dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, la cual es una institución financiera que tuvo sus inicios un 26 de junio de 1963 siendo parte de la Cámara de Comercio; con la finalidad de contribuir con el desarrollo comercial de la localidad, mediante la oferta de productos financieros a pequeñas empresas comerciales.

Al ser parte de la Cámara de Comercio, la cooperativa se ve totalmente comprometida a brindar un servicio con alto grado de calidad, permitiéndole expandirse y ser una institución financiera consolidada, que brinda servicios financieros y no financieros a sus socios en la provincia del Azuay, destacada por sus principios y valores los cuales se ven representados en los productos y servicios que ofrece.

Con el propósito de cumplir con los objetivos institucionales de solvencia financiera y sostenibilidad, la entidad a través de la dirección de planificación y dirección financiera elabora un presupuesto bajo un sentido de responsabilidad social, siendo el reflejo de las diversas actividades y estrategias planificadas dentro de su plan operativo anual.

Entre las funciones de la dirección de planificación y financiera se encuentran la de realizar el proceso de formulación, evaluación y control del presupuesto definido en tres etapas, el mismo que presenta ciertas deficiencias, cada etapa del presupuesto se encuentra definida dentro del POA, pero no son conocidas, ni diferenciadas por los responsables directos en todo el proceso de formulación y evaluación lo que ha dificultado medir el cumplimiento de cada etapa dentro del proceso presupuestario.

Además, no existe un detalle completo de todos los proyectos o programas a realizarse en el período de gestión dentro del POA, dificulta la correcta asignación de recursos, para la operatividad de los diferentes departamentos, cuya asignación se



realiza con base a proyectos que presenta cada departamento. Por ende, el presupuesto se ve modificado constantemente, lo que dificulta al departamento de presupuestos o planificación disponer de información fiable sobre los costos operativos que le permitan la toma de decisiones oportunas.

Asimismo, al finalizar el presupuesto el mismo se ajusta a necesidades inexistentes y por ello la cooperativa no posee una herramienta de gestión empresarial mediante la cual pueda fortalecer las operaciones en la prestación de sus servicios financieros y no financieros, lo cual le permita lograr los objetivos planteados, evaluar su desempeño y cumplir con todas las exigencias que los organismos de control establecen dentro del sector financiero.

Por ello se propone una:

“Evaluación Presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, Período 2018-2019. Manual Para La Formulación y Evaluación Presupuestaria”.

Esta evaluación presupuestaria se realiza para determinar posibles omisiones que estén afectando a su correcto funcionamiento y para medir el nivel de eficiencia y eficacia de los recursos asignados que fueron utilizados para la consecución de metas establecidas, así como; el cumplimiento por parte de la alta dirección de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, y con ello determinar hallazgos que permitan emitir recomendaciones pertinentes acorde a necesidades existentes que puedan ser consideradas por sus directivos, para la toma de decisiones oportunas de manera sostenible, responsable y transparente dentro del periodo de gestión y concluir con la elaboración de un manual para la formulación y evaluación presupuestaria.

El presupuesto de la COAC “CAJA”, posee deficiencias en la formulación, control y evaluación y el no seguirlo de manera estricta ha producido un descontrol de los ingresos y gastos de la actividad diaria de la institución, producto de las constantes



variaciones en la asignación de recursos en sus cuentas y al finalizar el período por la creación de partidas presupuestarias que han confundido a los responsables del presupuesto impidiendo observar la naturaleza de los gastos y su correcta clasificación| obteniendo como resultado un presupuesto vulnerable capaz de ser adaptado pero que no proporciona información fiable para la toma de decisiones oportunas.

De la misma manera, al no contar con un responsable de formular, controlar y evaluar el presupuesto, no se ha podido identificar a tiempo posibles desviaciones en el comportamiento de la ejecución de los ingresos y gastos y compararlos con los pronósticos establecidos en el presupuesto que ayuden a determinar el nivel de cumplimiento de las metas presupuestadas con las actividades y proyectos institucionales y a su vez establecer acciones correctivas, lo que ha provocado la elaboración de un presupuesto con estimaciones poco realistas o con las prioridades mal definidas, que producen desequilibrios en el negocio.

Debido a la limitada gestión presupuestaria que poseen los responsables, se procede a elaborar un manual de presupuesto, mismo que sirva de guía para la formulación, ejecución, control y evaluación del mismo en cada etapa presupuestaria en períodos consiguientes, dentro del cual se definen actividades y medios que contribuyen a solidificar, crear, modificar, monitorear y evaluar de mejor manera sus procesos presupuestarios y permita la consecución de objetivos y metas planteadas dentro del plan operativo anual y a sus responsables y directivos la toma de decisiones efectivas y oportunas.



Identificación del Problema

La Cooperativa “CAJA”, que desde sus inicios ha mantenido un crecimiento institucional a lo largo del tiempo, posee deficiencias en la formulación, control y evaluación del presupuesto, el cual se ve afectado por las constantes variaciones en la asignación de recursos en sus cuentas y al finalizar el mismo por la creación de partidas presupuestarias que han ocasionado gran confusión entre los responsables y un descontrol de los ingresos y gastos de la actividad diaria de la cooperativa, impidiendo observar la naturaleza de los gastos y su correcta clasificación, obteniendo un presupuesto vulnerable capaz de ser adaptado pero que no proporciona información fiable para la toma de decisiones oportunas.

Al no contar con un responsable de formular, controlar y evaluar el presupuesto, no se ha podido identificar a tiempo posibles desviaciones en el comportamiento de la ejecución de los ingresos y gastos y compararlos con los pronósticos establecidos en el presupuesto que ayuden a determinar el nivel de cumplimiento de las metas presupuestadas con las actividades y proyectos institucionales y a su vez establecer acciones correctivas.

Debido a la limitada gestión presupuestaria que poseen los encargados de presupuesto, se recomienda realizar una evaluación al presupuesto con el fin de visualizar y medir los resultados cuantitativos y cualitativos, a su vez elaborar un manual para formular, controlar y evaluar el presupuesto que permita solidificar, crear, modificar y monitorear de mejor manera los procesos presupuestarios a los encargados directos y fijar responsabilidades en las diferentes dependencias de la entidad para lograr el cumplimiento de las metas previstas.



Objetivos

Objetivo General

- Evaluar el presupuesto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” en el periodo 2018 - 2019, con el fin de detectar posibles omisiones que afecten a su correcto funcionamiento y con ello obtener una base sólida para elaborar el manual de formulación y evaluación presupuestaria con apoyo en la normativa legal vigente y de acuerdo a necesidades existentes, contribuyendo con el fortalecimiento de la eficiencia, eficacia y efectividad de las operaciones así como también con el cumplimiento de los objetivos y metas institucionales.

Objetivos Específicos

- Obtener una visión general de la situación financiera de la cooperativa.
- Identificar los procedimientos utilizados al formular, controlar y evaluar presupuesto, con el fin de visualizar posibles omisiones que afectan a su correcto funcionamiento.
- Evaluar el proceso presupuestario en términos de eficiencia, y eficacia para medir resultados cualitativos y cuantitativos e identificar las asignaciones más significativas dentro de las partidas presupuestarias.
- Elaborar un manual que sirva de guía para formular y evaluar presupuesto.



Diseño Metodológico

Tipos de Investigación

Para la ejecución del presente proyecto se realiza una investigación de tipo exploratoria que permite captar una perspectiva general del problema, al identificar posibles omisiones al formular, controlar y evaluar presupuesto, debido a que en la actualidad dentro de la institución no se ha realizado este tipo de investigación; también será una investigación de tipo descriptiva que permite presentar una interpretación correcta de los sucesos encontrados dentro del presupuesto al combinarlos con los indicadores que ayuden a medir la situación actual económica y financiera de la entidad, y por último una investigación analítica que ayuda a dividir todos los elementos que forman parte del mismo para observar causas, efectos y naturaleza de cuentas para la correcta comparación de montos entre ingresos y gastos.

Método de Investigación

El método utilizado en el presente proyecto tiene un enfoque mixto; es decir cuantitativo y cualitativo, en donde el primer enfoque permite recolectar datos plenamente numéricos obtenidos directamente de las cuentas contables, con los cuales se obtiene un marco de referencia que admite la comparación de los mismos con datos de años históricos, el segundo enfoque para observar el entorno, experiencias y conocimientos que ayudan a recolectar información basada en comportamientos naturales para la posterior interpretación, y como aporte adicional se realiza un cuestionario de evaluación presupuestaria para determinar posibles omisiones que afectan a su correcto funcionamiento.



Capítulo I

Antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”.

Introducción

El presente capítulo tiene como finalidad presentar información actual de la COAC “CAJA”, en donde se describe la reseña histórica, estructura orgánica y funcional, principales autoridades, los servicios que presta a socios y público en general, su posición dentro del segmento dos según el ranking publicado por la SEPS con base en el monto total de sus activos, y los estados financieros de los años 2018 y 2019. A la vez se presenta un esquema de los lineamientos que son utilizados dentro de la Cooperativa para formular, evaluar y controlar el presupuesto.

1.1. Aspectos Generales de la Cooperativa

1.1.1. Reseña histórica

Un 26 de junio de 1963, nace la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León siendo parte de la Cámara de Comercio; con la finalidad de contribuir con el desarrollo comercial de la localidad azuaya, mediante ayuda financiera a pequeñas empresas comerciales. En la ciudad de Cuenca, según Acuerdo Ministerial No. 8956 emitido el 17 de mayo de 1967, es constituida jurídicamente la cooperativa adquiriendo el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2017)

La iniciativa nace a partir del crecimiento económico de la época, teniendo como meta la ayuda y financiamiento de proyectos al sector productivo y empresarial mediante el apoyo cooperativista. A lo largo de estos años de vida institucional, la



confianza aportada por sus socios no ha cambiado, su misión y visión siguen totalmente direccionadas al bienestar de la comunidad azuaya, sus estrategias están plenamente guiadas al bienestar y mejoramiento continuo de la organización, siendo el eje principal el cooperativismo. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2017)

Al ser parte de la Cámara de Comercio, la cooperativa se ve totalmente comprometida a brindar un servicio con alto grado de calidad, lo que le ha permitido expandirse y ser una cooperativa con gran cantidad de socios en la provincia del Azuay destacada por sus principios y valores los cuales se ven representados en sus productos y servicios. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2017)

1.1.2. Misión

“Brindar servicios financieros ágiles y modernos fomentando un crecimiento continuo, basado en confianza, solvencia y experiencia que permita colaborar con el desarrollo de nuestros socios y clientes internos, a la par con las necesidades de las localidades y la región” (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2017).

1.1.3. Visión

“Convertirnos en una de las instituciones financieras cooperativistas más destacada del Austro del Ecuador” (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2017).

1.1.4. Valores corporativos

La cooperativa regula sus actividades de conformidad a los siguientes valores cooperativos:



Figura 1: Valores Corporativos

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018, pág. 5), Elaborado por: Las autoras

1.1.5. Principios corporativos

La cooperativa cuenta con principios basados en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, los mismos que se detallan a continuación:

- ❖ La búsqueda del buen vivir y bien común.
- ❖ La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- ❖ El comercio justo y consumo ético y responsable.
- ❖ La equidad de género.
- ❖ El respeto a la identidad cultural.
- ❖ La autogestión.
- ❖ La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas.
- ❖ La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

Figura 2: Principios Corporativos

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018, pág. 6), Elaborado por: Las autoras



1.1.6. Objetivos institucionales

“Ser una Cooperativa de Ahorro y Crédito reconocida por el apoyo a las actividades económicas de los socios, solidaridad, austeridad, mejoramiento continuo y excelencia.” (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2017)

1.1.6.1. Objetivos estratégicos institucionales

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León, cuenta con los siguientes objetivos institucionales:

- Mantener resultados económicos positivos e incrementales.
- Gestión efectiva de ventas de acuerdo al número de socios, colocaciones y captaciones.
- Incrementar la penetración de mercado en el nicho de mercado óptimo para el negocio (Pymes y Consumo).
- Ampliar la oferta de valor a clientes e incrementar las fuentes de ingreso para la cooperativa.
- Obtener la certificación ISO de la operación de la cooperativa.
- Productividad.
- Optimizar el manejo del Riesgo de Liquidez, Riesgo Crediticio y Riesgo

Figura 3: Objetivos estratégicos institucionales

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2017, pág. 7), Elaborado por: Las autoras

1.1.7. Estructura organizacional

La cooperativa cuenta con dos tipos de organigramas de gran importancia, el primero presenta la estructura de la misma siendo este un elemento que ayuda a la coordinación de proyectos; mientras que en el segundo se muestran las distintas funciones con sus respectivos responsables, es decir la comunicación existente entre cargos.



1.1.7.1. Organigrama estructural

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

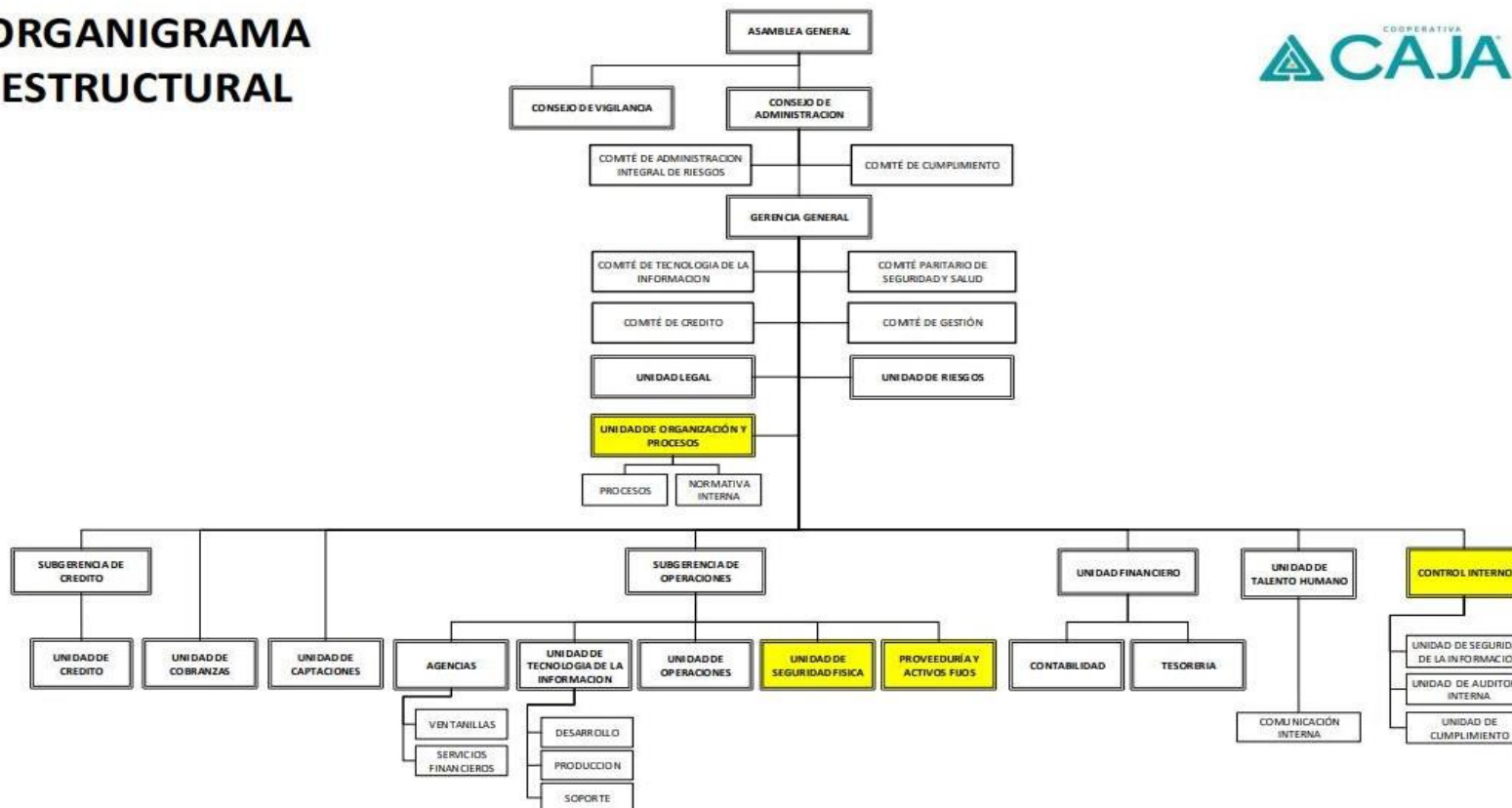


Figura 4: Organigrama Estructural

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2019, pág. 1), Elaborado por: Las autoras

1.1.7.2. Organigrama funcional

La estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", se encuentra instaurada por el Consejo de Administración y el Consejo de Vigilancia. Es una institución sólida, bajo la dirección de su Presidente el Sr. Bermeo Jaramillo Gabriel Ernesto y su Gerente General el Sr. Astudillo Córdova Iván Fernando.

ORGANIGRAMA FUNCIONAL

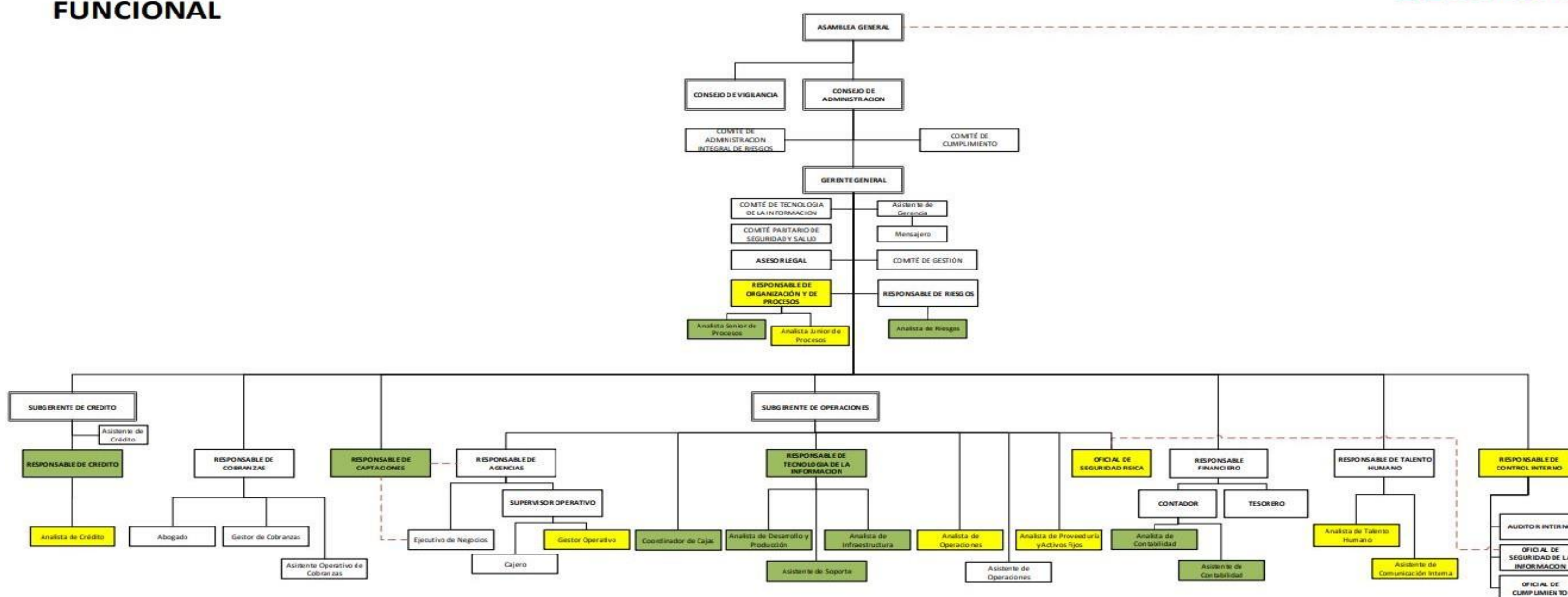


Figura 5: Organigrama Funcional

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2019, pág. 2), **Elaborador por:** Las autoras



1.1.7.3. Departamentos

Dentro de su estructura organizacional la COAC “CAJA”, cuenta con 11 departamentos los mismos que se detallan a continuación:

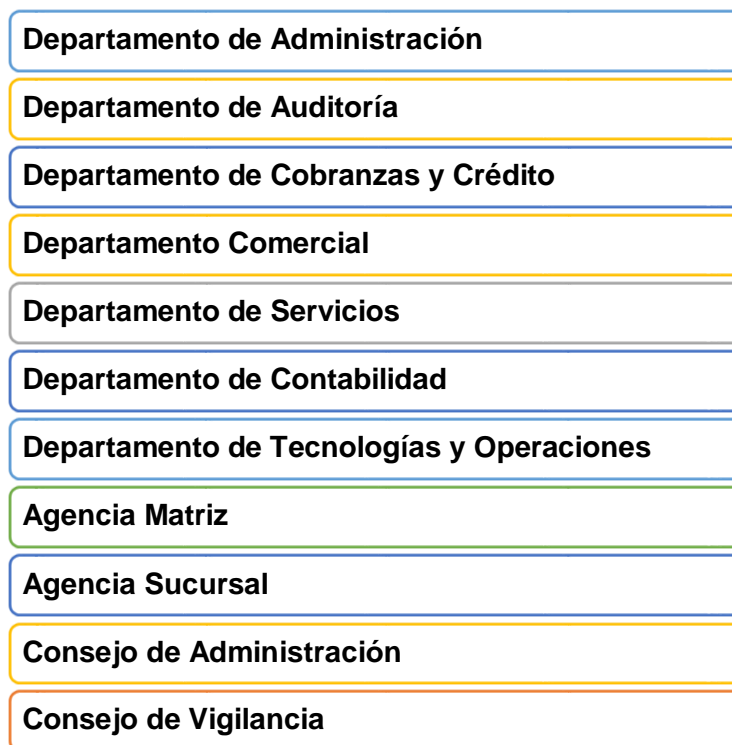


Figura 6: Departamentos

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018, pág. 10),
Elaborado por: Las autoras

1.1.7.4. Directiva

Dentro del registro de directiva que la COAC CAJA presenta a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se detallan a continuación a los principales funcionarios con sus respectivos cargos y tiempo de gestión.



Tabla 1: Directiva

Cargo	Nombres	Período de gestión
Gerente	Astudillo Córdova Iván Fernando	
Presidente	Bermeo Jaramillo Gabriel Ernesto	4 Años
Vicepresidente	León Bustos Homero Ernesto	4 Años
Secretario	Barrera Crespo Boris Iván	4 Años

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”

Elaborado por: Las autoras

1.1.8. Productos y servicios

Entre los productos y servicios que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León, presta a sus socios se encuentran los siguientes:

1.1.8.1. Créditos o colocaciones

Tabla 2: Tipos de crédito

Tipo de crédito	Tasa	
Consumo	Ordinario	15,95%
	Crédito Ágil – Sin Garante	15,95%
	Minorista	20,90%
	Minorista emprendedor hasta \$ 5,000	14,90%
Microcrédito	Simple	18,90%
	Simple Emprendedor hasta Ampliada	15,90%
	Crédito Ágil – Sin Garante	17,90%
		14,90%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Comercial	Pymes	11,18%
	Empresarial	9,72%
	Corporativo	8,91%

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018)

Elaborado por: Las autoras

1.1.8.2. Ahorros o captaciones

1.1.8.2.1. Ahorros a la Vista

Tabla 3: *Interés en cuenta de ahorro*

Cuenta de ahorros
Interés: 2%

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018)

Elaborado por: Las autoras

1.1.8.2.2. Ahorros a plazo fijo

Tabla 4: *Plazo en días ahorro a plazo fijo.*

Monto	Plazo en días					
	30-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-270
100- 19,999	4,00 %	4,70 %	5,75 %	6,00 %	6,25 %	6,75 %
20,000- 49,999	3,90 %	4,60 %	5,55 %	5,90 %	6,15 %	6,60 %
50,000 Adelante%	3,80 %	4,50 %	5,45 %	5,80 %	6,05 %	6,50 %

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018)

Elaborado por: Las autoras

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



1.1.8.2.3. Ahorros Programados

Tabla 5: Plazo en meses ahorro programado

Plazo en meses		
6 meses	12 meses	+ 12 meses
7,00 %	7,60 %	8,00 %

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018)

Elaborado por: Las autoras

1.1.8.3. Transferencias

La cooperativa establece un monto de \$ 400.00, el cual no puede ser modificado bajo la autorización del socio y se pueden realizar las siguientes transferencias:

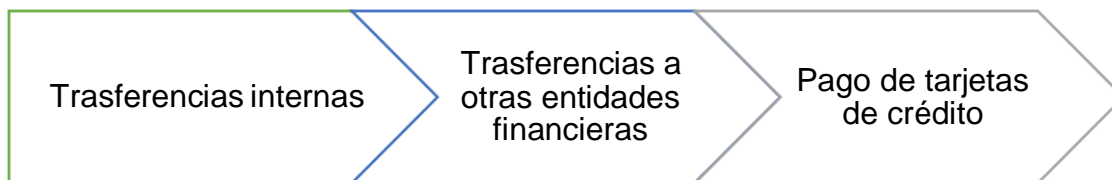


Figura 7: Tipos de Transferencias

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018) **Elaborado por:** Las autoras



1.1.8.4. Recaudaciones

Tabla 6: *Tipos de Recaudaciones*

WESTER		
Giros	Hasta \$ 600,00 dólares	
IESS	Hasta \$ 20.000,00 dólares	
Catálogo (Avon, YAMBAL, LEBE'L, AZZORTI)		
<ul style="list-style-type: none">• Etapa• Centro sur• Sri• ANT	<ul style="list-style-type: none">• PACIFICARD• Movistar• Claro• CNT	<ul style="list-style-type: none">• Tv cable• DIRECTV• Tuenti• UNIVISA

Municipio:

- Cobro del predio urbano

Empresa Eléctrica Centro Sur:

- Pago de luz eléctrica

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018)

Elaborado por: Las autoras

1.1.8.5. Pagos

Dentro de la cooperativa sus socios y público en general pueden realizar los siguientes pagos en ventanilla:

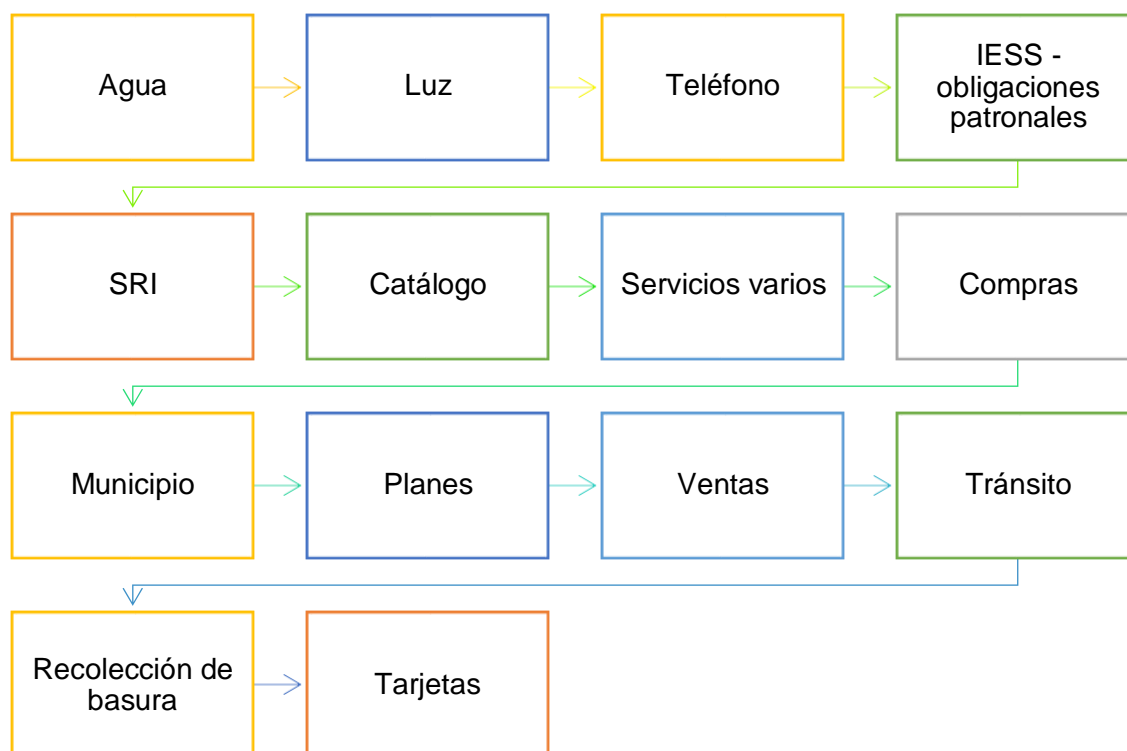


Figura 8: Servicios Generales

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018), Elaborado por:
Las autoras

1.1.9. Análisis FODA

En el presente análisis FODA se detallan fortalezas, oportunidades, amenazas y debilidades, a las que está expuesta la cooperativa, con el fin de mantener una evaluación interna y externa de lo que sucede, para establecer estrategias ante los retos o nuevas oportunidades de crecimiento.

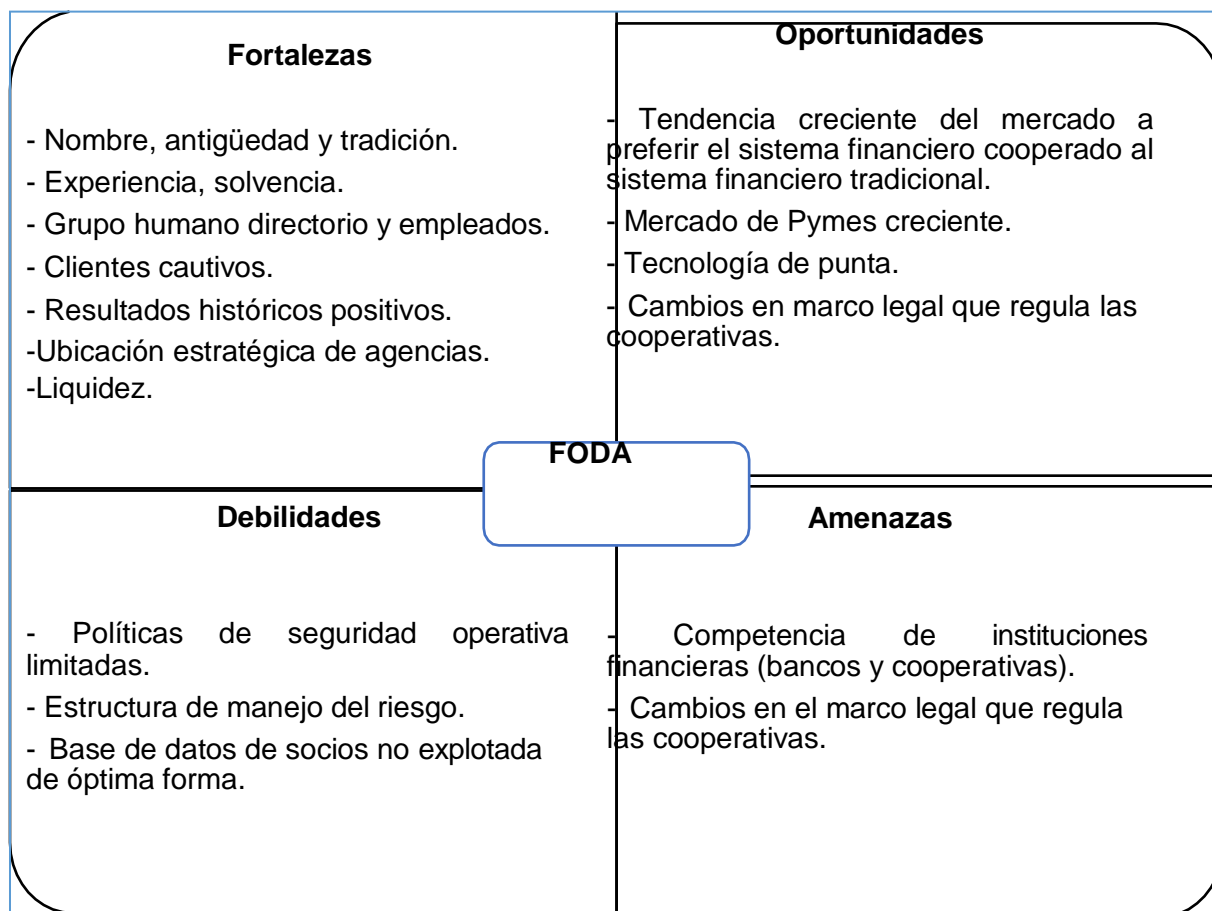


Figura 9: Análisis FODA

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2018), Elaborado por:
Las autoras

1.2. Identificación de la Posición COAC "CAJA", en el Segmento Dos

1.2.1. Ranking de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento dos según el total de activos 2018-2019.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", según el ranking del boletín emitido por la SEPS en el año 2019, se encuentra ubicada en la séptima posición a nivel general de todas las cooperativas pertenecientes al segmento dos,

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

posición que se le otorga debido al incremento notable en el total de activos de \$64'755,668.07 al finalizar el año 2019.

Tabla 7: Cooperativas pertenecientes al segmento dos, año 2019.

Ranking	Entidad	Activo total (\$)	%
1	Comercio LTDA.	83,040,780	4.45%
2	La Merced LTDA.	82,501,414	4.42%
3	Crea LTDA.	82,345,129	4.41%
4	Chone LTDA.	71,121,340	3.81%
5	Padre Julián Lorente LTDA.	70,961,751	3.80%
6	De la Pequeña Empresa CACPE Loja LTDA.	68,914,205	3.69%
7	Alfonso Jaramillo León CCC	64,755,668	3.47%
8	Guaranda LTDA.	64,257,022	3.44%
9	Luz del Valle	63,191,620	3.38%
10	Calceta LTDA.	55,686,302	2.98%
11	Indígena Sac LTDA.	53,652,655	2.87%
12	Coocap Austro LTDA.	53,596,468	2.87%
13	Construcciones Comercio y Producción LTDA.	51,823,725	2.78%
14	Virgen del Cisne	51,737,350	2.77%
15	9 de Octubre LTDA.	49,832,706	2.67%
16	De la Pequeña Empresa CACPE Zamora LTDA.	46,737,450	2.50%
17	San Francisco de Asís LTDA.	46,400,998	2.48%
18	Artesanos LTDA.	45,571,973	2.44%
19	Textil 14 de Marzo	44,160,481	2.36%
20	San Antonio LTDA. - Imbabura	43,570,298	2.33%
21	De la Pequeña Empresa Gualaquiza	42,750,374	2.29%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

22	Maquita Cushunchic LTDA.	41,624,952	2.23%
23	Santa Isabel LTDA.	37,308,601	2.00%
24	Cotocollao LTDA.	37,187,791	1.99%
25	4 de Octubre	35,582,357	1.91%
26	Juan Pío de Mora LTDA.	35,180,993	1.88%
27	Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac	35,172,611	1.88%
28	Lucha Campesina	34,925,301	1.87%
29	La Benéfica LTDA.	33,916,610	1.82%
30	Santa Ana LTDA.	33,770,299	1.81%
31	Previsión Ahorro y Desarrollo LTDA.	33,244,734	1.78%
32	De la Pequeña Empresa CACPE Yantzaza LTDA.	31,421,345	1.68%
33	Promoción de Vida Asociada LTDA. Provida	29,569,470	1.58%
34	Pedro Moncayo LTDA.	29,237,210	1.57%
35	Educadores del Azuay LTDA.	28,675,432	1.54%
36	Corporación Centro LTDA.	27,818,796	1.49%
37	Educadores de Loja LTDA.	27,656,613	1.48%
38	Manantial de Oro LTDA.	26,156,847	1.40%
39	Politécnica LTDA.	25,653,636	1.37%
40	Educadores de Chimborazo LTDA.	24,314,798	1.30%
41	Educadores de Tungurahua LTDA.	22,272,570	1.19%
Total general		1,867,300,672	100.00%

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019, pág. 6)

Elaborado por: Las autoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, se ubica en la doceava posición a nivel general de todas las cooperativas que pertenecen al segmento dos con activos de \$54'288,363.09 al finalizar el año 2018.

Tabla 8: Cooperativas pertenecientes al Segmento dos, año 2018.

Ranking	Entidad	Activo total \$	%
1	ERCO LTDA.	96,438,808	5.39%
2	Kullki WASI LTDA.	87,388,398	4.88%
3	Once de Junio LTDA.	83,553,585	4.67%
4	Comercio LTDA.	78,163,305	4.36%
5	La Merced LTDA.	73,900,404	4.13%
6	Chone LTDA.	64,497,800	3.60%
7	De la Pequeña Empresa CACPE Loja LTDA.	62,231,012	3.47%
8	Padre Julián Lorente LTDA.	61,245,741	3.42%
9	Luz del Valle	58,630,033	3.27%
10	Crea LTDA.	58,144,497	3.25%
11	Guaranda LTDA.	57,625,158	3.22%
12	Alfonso Jaramillo León CCC	54,288,363	3.03%
13	Calceta LTDA.	51,621,632	2.88%
14	COOPAC Austro LTDA.	49,348,630	2.76%
15	San Francisco de Asís LTDA.	45,103,760	2.52%
16	Textil 14 de Marzo	42,141,108	2.35%
17	De la Pequeña Empresa CACPE Zamora LTDA.	39,917,137	2.23%
18	De la Pequeña Empresa Gualaquiza	39,562,566	2.21%
19	Artesanos LTDA.	39,188,901	2.19%
20	9 de Octubre LTDA.	38,259,184	2.14%
21	Maquita Cushinchic LTDA.	37,919,313	2.12%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

22	Indígena SAC LTDA.	37,489,153	2.09%
23	Virgen del Cisne	36,680,759	2.05%
24	Santa Isabel LTDA.	36,253,140	2.02%
25	San Antonio LTDA. - Imbabura	35,234,432	1.97%
26	La Benéfica LTDA.	33,205,685	1.85%
27	Previsión Ahorro y Desarrollo LTDA.	33,094,921	1.85%
28	Juan Pío de Mora LTDA.	32,871,537	1.84%
29	Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac	31,792,757	1.78%
30	Cotocollao LTDA.	31,565,309	1.76%
31	Santa Ana LTDA.	30,267,279	1.69%
32	4 de Octubre	29,499,466	1.65%
33	Lucha Campesina	28,928,922	1.62%
34	De la Pequeña Empresa CACPE Yantzaza LTDA.	27,098,951	1.51%
35	Educadores del Azuay LTDA.	26,770,490	1.49%
36	Politécnica LTDA.	25,864,799	1.44%
37	Armada Nacional	25,824,808	1.44%
38	Educadores de Loja LTDA.	25,592,558	1.43%
39	Más Ahorro Solidario Mascoop	22,347,912	1.25%
40	Educadores de Chimborazo LTDA.	21,279,626	1.19%
Total general		1,790,831,839	100.00%

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018, pág. 4)

Elaborado por: Las autoras

Para el año 2019 se observa un aumento en el número de cooperativas pertenecientes al segmento dos, y la Cooperativa Alfonso Jaramillo León “CAJA” obtuvo un incremento considerable en sus activos de \$64755,668.07 al finalizar el año lo que la llevo a la séptima posición dentro del mismo.

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



1.3. Situación Financiera y Presupuestaria

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", cuenta con los siguientes estados financieros:

1.3.1. Balance general

Tabla 9: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018-2019

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"				
Balance General				
Al 31 de diciembre 2018 - 2019				
Cuenta	Nombre	Año		
		2018		2019
1.	Activo	\$ 54,288,363.09	\$	64,755,668.07
	Activo Corriente	\$ 51,584,981.58	\$	61,830,785.19
1.1.	Fondos Disponibles	\$ 4,424,542.57	\$	5,194,778.01
	Inversiones en acciones			
1.3.	y participaciones	\$ 3,153,776.57	\$	5,368,216.76
1.4.	Inversiones	\$ 43,252,091.13	\$	50,547,092.11
1.6.	Cuentas por Cobrar	\$ 546,203.38	\$	693,885.81
	Bienes Realizables,			
1.7.	adjudicados por pago	\$ 208,367.93	\$	26,812.50
	Activo no Corriente	\$ 2,703,381.51	\$	2,924,882.88
1.8.	Propiedades y Equipo	\$ 2,255,986.80	\$	2,435,833.50
1.9.	Otros Activos	\$ 447,394.71	\$	489,049.38



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.	Pasivo	\$ 46,366,738.73	\$ 55,135,178.98
	Pasivo Corriente	\$ 41,941,793.73	\$ 48,512,587.29
	Obligaciones con el		
2.1.	Público	\$ 40,877,058.51	\$ 46,996,289.97
2.3.	Obligaciones Inmediatas	\$ -	\$ -
2.5.	Cuentas por Pagar	\$ 1,064,735.22	\$ 1,516,297.32
	Pasivo no Corriente	\$ 4,424,945.00	\$ 6,622,591.69
2.6.	Obligaciones Financieras	\$ 4,111,703.84	\$ 6,304,835.01
2.9.	Otros Pasivos	\$ 313,241.16	\$ 317,756.68
3.	Patrimonio	\$ 7,921,624.36	\$ 9,620,489.09
3.1.	Capital Social	\$ 3,223,965.20	\$ 3,307,041.90
3.3.	Reservas	\$ 3,649,291.33	\$ 4,796,107.00
	Superávit por		
3.5.	valuaciones	\$ 756,297.45	\$ 750,019.06
3.6.	Resultados	\$ 292,070.38	\$ 767,321.13

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2019)

Elaborado por: Las autoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.3.2. Estado de resultados

Tabla 10: Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2018-2019.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Estado De Resultados					
Al 31 de diciembre 2018-2019					
Cuenta	Nombre		Años		
			2018		2019
4.	Gastos	\$	6,552,931.50	\$	8,032,399.79
4.1.	Intereses Causados	\$	2,185,459.63	\$	3,025,137.25
4.4.	Provisiones	\$	949,143.16	\$	662,554.43
4.5.	Gastos de Operación	\$	3,288,725.12	\$	3,937,180.35
4.6.	Otras Pérdidas Operacionales	\$	-	\$	42.16
4.7.	Otros Gastos y Pérdidas	\$	1.00	\$	30.52
4.8.	Impuestos y Participación a empleados	\$	129,602.59	\$	407,455.08
5.	Ingresos	\$	6,845,001.88	\$	8,799,720.92
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados	\$	6,496,342.88	\$	8,225,740.03
5.2.	Comisiones Ganadas	\$	142,329.50	\$	195,614.95
5.4.	Ingresos por Servicios	\$	93,061.26	\$	203,858.01
5.5.	Otros Ingresos Operacionales	\$	9,777.95	\$	9,890.31
5.6.	Otros Ingresos	\$	103,490.29	\$	164,617.62

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2019)

Elaborado por: Las autoras



1.4. Presupuesto

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", al iniciar su presupuesto se plantea propósitos que centran su atención y fijan una base para su elaboración.

1.4.1. Propósito

Proveer a la cooperativa una herramienta de planificación y control, que le permita tomar decisiones oportunas y facilitar la consecución de los objetivos institucionales, administrando y gestionando los recursos financieros, con una alta eficiencia en la utilización de los mismos. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2019, pág. 1)

1.4.2. Etapas del desarrollo presupuestario

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", se plantea tres etapas a seguir dentro de su presupuesto detalladas a continuación:

- Planeación del presupuesto
- Elaboración del presupuesto
- Control y evaluación del presupuesto

Para la elaboración del presupuesto la COAC "CAJA", forma un equipo de trabajo que incluye a los representantes de cuatro áreas que son: el área de negocios, área de control, áreas operativas y áreas financieras cada una a cargo de los respectivos responsables de las mismas.

Dentro del área de negocios se encuentra la razón de ser de la empresa en donde se hallan los créditos, las captaciones y las recuperaciones, en el área de control se



UNIVERSIDAD DE CUENCA

encuentran auditoría interna, riesgos, control interno y cumplimiento, en el área operativa se encuentra talento humano, procesos, operaciones, mensajería, sistemas y el área financiera que es toda la parte financiera de la empresa.

La cooperativa hace énfasis en el presupuesto que destina a cada una de sus agencias, en las que sienta el motor del presupuesto que es la cartera y su crecimiento.

Para ello se fijan metas a cumplir dentro de su cartera, captaciones y liquidez, mismas que se detallan a continuación:

1.4.3. Metas propuestas

Dentro del POA, que la cooperativa se fija las siguientes metas detalladas a continuación:

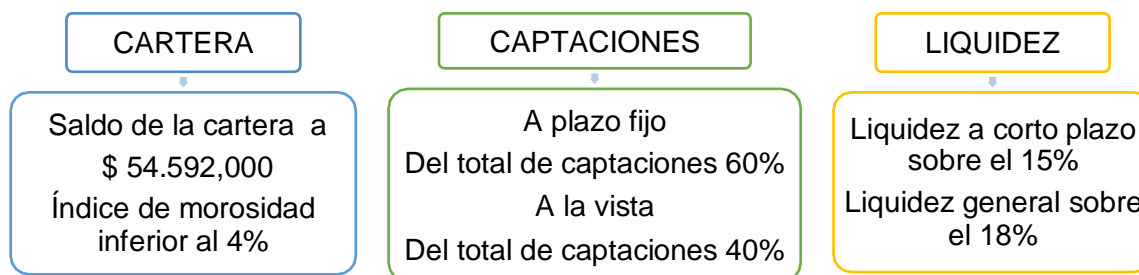


Figura 10: Metas 2019

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2019, pág. 1), Elaborado por: Las autoras

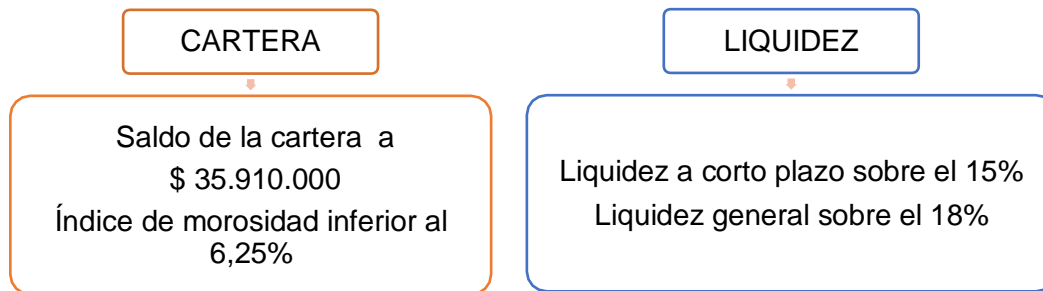


Figura 11: Metas 2018

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2019, pág. 1), Elaborado por: Las autoras.

1.4.4. Plan Operativo Anual

1.4.4.1. Descripción POA 2018-2019

El POA de la COAC "CAJA" para los años 2018 y 2019 se encuentra alineado a los objetivos, actividades y estrategias establecidas dentro del Plan Estratégico 2015-2020, en el cual se detallan todos los planes, metas, objetivos, responsables, estimaciones de tiempo y asignación de presupuesto en porcentaje a realizarse en el nuevo período, con base en estrategias que permiten la consecución y logro de los mismos, también se describe el resultado esperado y la meta a la cual se pretende llegar los mismos que se detallan a continuación.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 11: POA 2018-2019.

Eje Estratégico	Objetivo Estratégico	POA 2018 Resultado Esperado	Metas	Eje Estratégico	Objetivo Estratégico	POA 2019 Resultado Esperado	Metas
Administración de Riesgo Integral	Gestión Efectiva de Riesgo Integral	Procesos con calidad	Revisión y actualización por escrito políticas, procesos y procedimientos	Administración de Riesgo Integral	Manejo óptimo del riesgo de liquidez y Operativo	Optimización del Riesgo de Liquidez y Operativo	Obtener resultados de liquidez óptimo a diciembre del 2019 UCACSUR Cumplimiento normativa riesgo operativo
Resultados Económicos y Resultados Económicos		Ampliar la cobertura del	Crecimiento y Expansión	Resultados Económicos y	Resultados Económicos	Ampliar la cobertura del mercado	Tener como resultado 62.000.000
Financieros	positivos e incrementales	mercado objetivo		Financieros	positivos e incrementales	objetivo	de activos
		Procesos con calidad, eficientes y eficaces	Revisión y Mejoramiento Continuo				
Resultados Económicos y Financieros	Optimizar el Costo Operativo			Resultados Económicos y Financieros	Optimizar el Costo Operativo	Procesos con calidad, eficientes y eficaces	Revisión y Mejoramiento Continuo
		Socios satisfechos y fidelizados	Difusión en Redes Sociales y acceso a servicios vía Internet				
Calidad y Productividad	Productividad	Personal capacitado y motivado	Implantar Cultura de Atención al Cliente	Calidad y Productividad	Productividad	Personal capacitado y motivado	Implementar una Cultura de Calidad y Cooperativismo Organizacional
Marketing y Ventas	Gestión Efectiva de Ventas	Crecimiento anual de las operaciones	Posicionamiento en el Mercado	Marketing y Ventas	Gestión Efectiva de Ventas	Crecimiento anual de las operaciones	Posicionamiento en el Mercado

Fuente: (Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", 2019, pág. 1)

Elaborado por: Las autoras

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA

Capítulo II

Marco Teórico

Introducción

En el presente capítulo se detalla los fundamentos teóricos en los que se sustenta todo el proceso presupuestario, así como indicadores financieros y toda la normativa legal vigente para su correcta formulación, ejecución, evaluación y control.

2.1. Sistema Financiero

2.1.1. Concepto

“El sistema financiero de un país es el conjunto de instituciones medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan las unidades de gastos con superávit, hacia los prestatarios o unidades de gasto con déficit” (Calvo Bermardino, Parejo Gamir, Rodriguez Saiz, & Cuervo García, 2014, pág. 1).

2.1.2. Conformación del sistema financiero

El sistema financiero se encuentra conformado de la siguiente manera:

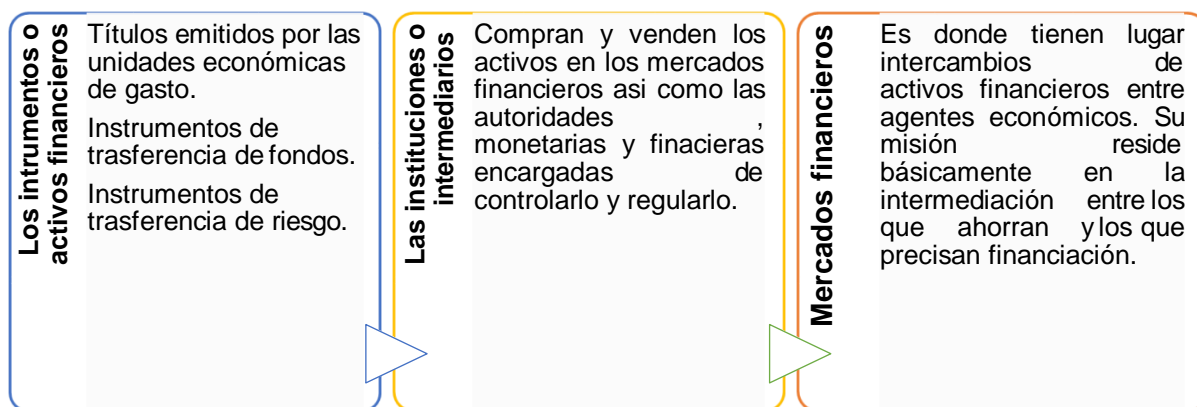


Figura 12: Conformación del Sistema Financiero

Fuente: (Calvo Bermardino, Parejo Gamir, Rodriguez Saiz, & Cuervo García, 2014, pág. 45),

Elaborado por: Las autoras

“La misión fundamental del sistema financiero dentro de una economía es la de captar el excedente de los ahorradores y canalizarlo hacia los prestatarios públicos o privados”. (Calvo Bermardino, Parejo Gamir, Rodriguez Saiz, & Cuervo García, 2014, pág. 1).

2.1.3. Dinámica del sistema financiero

El sistema financiero presenta la siguiente dinámica para el desarrollo de actividades que cumplen los entes que lo conforman, como se presenta a continuación:

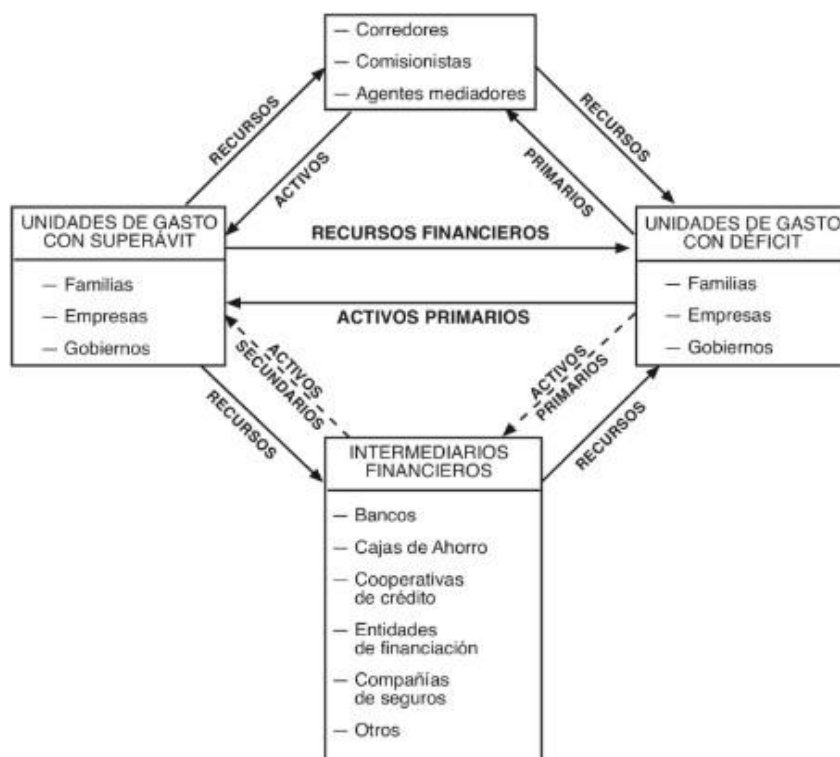


Figura 13: Dinámica del Sistema Financiero

Fuente: (Calvo Bermardino, Parejo Gamir, Rodriguez Saiz, & Cuervo García, 2014, pág. 3)

Elaborado por: (Calvo Bermardino, Parejo Gamir, Rodriguez Saiz, & Cuervo García, 2014, pág. 3).

2.2. Sector Financiero Popular y Solidario

De acuerdo a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en su artículo 78 establece que integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2018, pág. 24)

2.2.1. Sector cooperativo

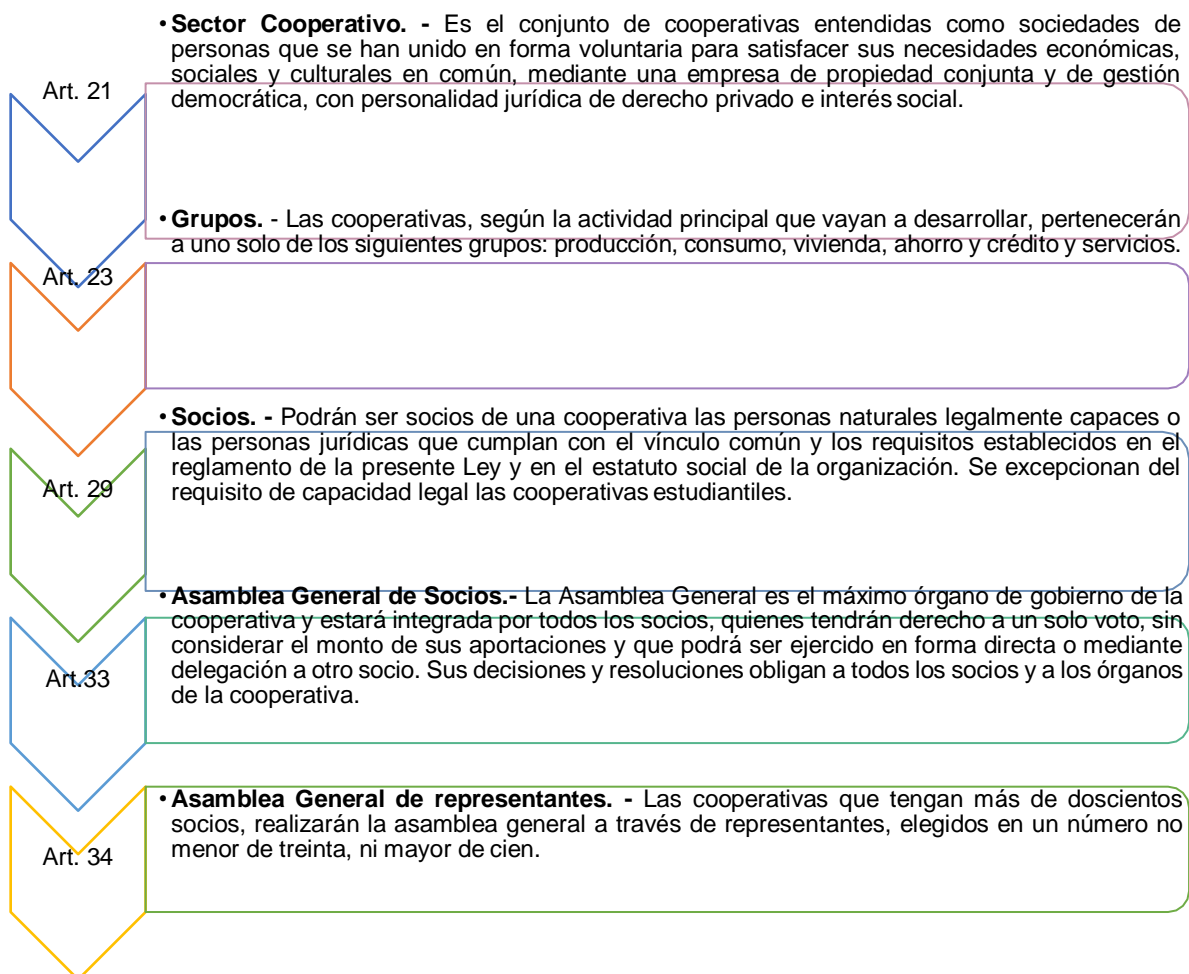


Figura 14: Definiciones según SEPS

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2018, págs. 10-11),

Elaborado por: Las autoras

2.2.2. Cooperativismo

“Es un sistema socioeconómico en el que prevalecen valores socioculturales como la colaboración y la solidaridad, en donde un grupo de personas de forma conjunta se unen para lograr el bien común en pro de sus necesidades” (Fernández S., 2006, pág. 239).

2.2.3. Concepto de cooperativa

“Es una asociación autónoma de personas que se unen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales en común mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática” (Martinez Charterina, 2016, pág. 35).

2.2.4. Valores cooperativos

Según Quijano Peñuela & Reyes Grass (2004), los valores cooperativos son la base sobre la cual las cooperativas centran su accionar en pro de solidificar la confianza de sus socios, entre estos se tiene:

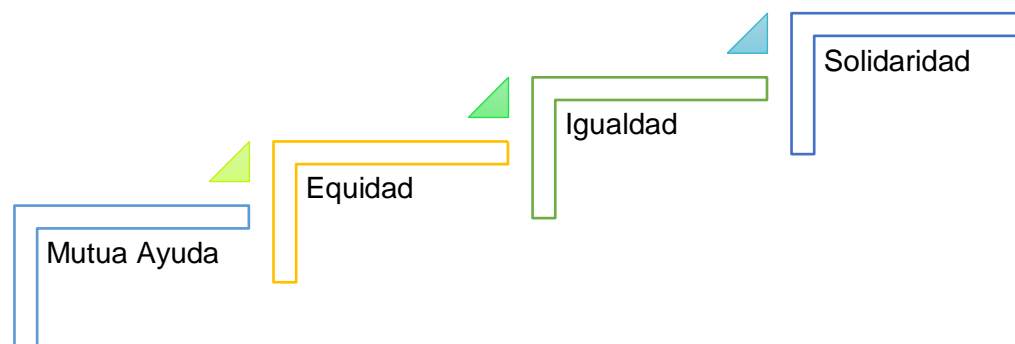


Figura 15: Valores cooperativos

Fuente: (Quijano Peñuela & Reyes Grass, 2004), Elaborado por: Las autoras

2.2.5. Principios de las cooperativas

Las cooperativas tienen los siguientes principios:

1. Afiliación voluntaria y abierta.
 - Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas que pueden usar sus servicios y están dispuestas a aceptar las responsabilidades de su afiliación, sin discriminación de género, social, racial, política o religiosa.
2. Control democrático de los socios.
 - Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus socios, quienes, cuando corresponde, participan activamente en el establecimiento de sus políticas y toma de decisiones.
3. Participación económica de los socios.
 - Los socios contribuyen equitativamente y controlan democráticamente el capital de su cooperativa. Por lo menos parte de este capital, generalmente es propiedad común de la cooperativa.
4. Autonomía e independencia.
 - Las cooperativas son organizaciones autónomas, de autoayuda, controladas por sus socios. Si celebran acuerdos con otras organizaciones, incluyendo gobiernos, o si recaudan fondos de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y mantengan su autonomía cooperativa.
5. Educación, capacitación e información.
 - Las cooperativas imparten educación y capacitación a sus socios, representantes elegidos, gerentes y empleados de modo que puedan contribuir eficazmente al desarrollo de sus cooperativas.
6. Cooperación entre las cooperativas.
 - Las cooperativas atienden a sus socios más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando juntos a través de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
7. Preocupación por la Comunidad.
 - Las cooperativas trabajan para el desarrollo sostenible de sus comunidades a través de políticas aprobadas por sus socios que adicionalmente deben promover la responsabilidad social y educación a los socios con respecto a los temas cooperativos y financieros.

Figura 16: Principios de las cooperativas

Fuente: https://www.woccu.org/documents/ICURN_Principios_directrices_mejorar_gobernabilidad,
Elaborado por: Las autoras.



2.2.6. Cooperativas de ahorro y crédito

2.2.6.1. Concepto

Según el Registro Oficial Suplemento 332 emitido el 12 de septiembre del 2014 establece en su artículo 445 la definición de cooperativas de ahorro y crédito:

Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones. (Asamblea Nacional del Ecuador, 2014, pág. 73)

2.2.7. Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

Según del artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2014):

- Las cooperativas se ubican en los segmentos que la Junta determine. (pág. 73)

Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubican en los siguientes segmentos:

Tabla 12: Monto total de activos por segmento.

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a \$80'000,000.00
2	Mayor a \$20'000,000.00 hasta \$80'000,000.00
3	Mayor a \$ 5'000,000.00 hasta \$20'000,000.00
4	Mayor a \$1'000,000.00 hasta \$5'000,000.00
5	Hasta \$1'000,000.00
	Cajas de ahorro, bancos y cajas comunales

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019, pág. 3)

Elaborado por: Las autoras

2.2.8. Estructura de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador.

El segmento en el que se enfoca la presente investigación es el dos, mismo que establece que los activos de las cooperativas que son parte de dicho segmento deben tener activos entre \$ 20'000.000,00 hasta \$ 80'000,000.00, además dentro de este se encuentran 41 cooperativas activas dentro del sistema financiero por número de entidades.

A continuación, se presenta un gráfico que muestra el número total de cooperativas por segmento:

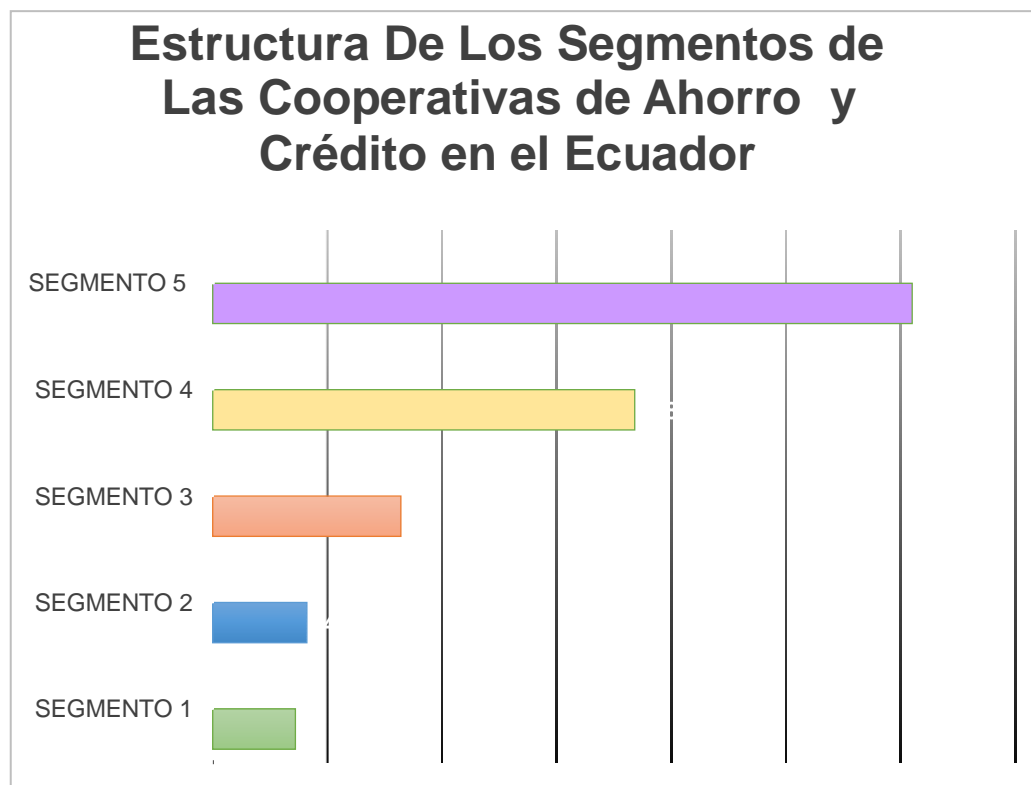


Figura 17: Número de cooperativas de ahorro y crédito por segmento

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019, pág. 3), Elaborado por: Las autoras.



Como se observa en la figura 17, los segmentos que cuentan con mayor porcentaje de participación dentro de las cooperativas de ahorro y crédito son los segmentos cuatro y cinco con un 28,40% y 47,07% respectivamente y solo un 6,33% por el segmento dos, esto significa que hay pocas cooperativas ubicadas en dicho segmento con valores en activos de hasta \$ 80'000,000.00.

2.2.9. Ente de control de las cooperativas de ahorro y crédito.

Dentro de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) (2018), para el sector financiero en su Art. 146 establece:

El control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario está a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva. (pág. 44)

2.2.10. Economía Popular y Solidaria

2.2.10.1. Concepto

Se denomina economía popular y solidaria al sistema socioeconómico, cultural y ambiental conformado por el conjunto de fuerzas sociales organizadas en formas asociativas identificadas por prácticas autogestionarias solidarias, democráticas y humanistas sin ánimo de lucro para el desarrollo integral del ser humano como sujeto, actor y fin de la economía. (Arango Jaramillo, 2005, págs. 193-194)

2.3. Análisis Financiero

Según Ortiz Anaya (2015), define al análisis financiero como:

Un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo interpretación de porcentajes, tasa, tendencias, indicadores y estados

financieros complementarios y auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (pág. 5)

Se tiene además herramientas que ayudan directamente al análisis de los estados financieros, las mismas que se definen a continuación:

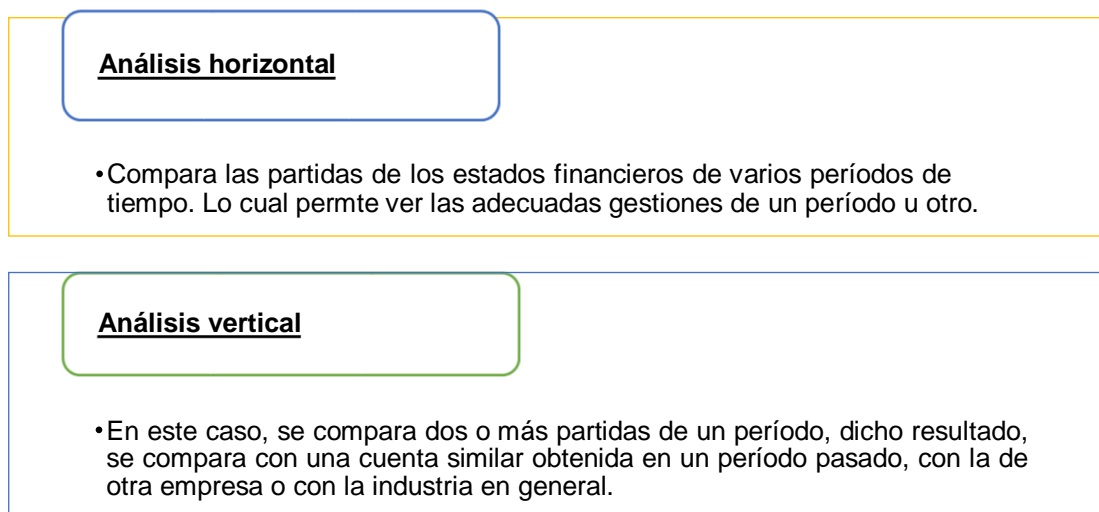


Figura 18: Tipos de Análisis Financieros
Fuente: (Ortiz Anaya, 2015), Elaborado por: Las autoras

2.4. Metodología CAMEL

2.4.1. Definiciones y generalidades

La metodología CAMEL es una de las sistemáticas off-site utilizada por la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) y aplicada también en muchos países como modelo de alertas tempranas en la supervisión bancaria. Originalmente el método manejaba cinco áreas (CAMEL) y desde 1997 los supervisores bancarios

agregaron un componente (S), buscando medir la sensibilidad al riesgo de mercado. (Banco Central del Ecuador, 2015, pág. 8)

En cuanto a la metodología que manejan las instituciones financieras para evaluar y determinar la solidez financiera, está la metodología CAMEL, permite analizar múltiples indicadores financieros y de riesgo corporativo, mide la eficiencia y sostenibilidad que tiene la entidad en el sector financiero, por ello el método sirve para aplicarlo en el presente caso de estudio.

2.4.2 Componentes CAMEL

Cada uno de los componentes indicados en la tabla 13 Componentes CAMEL, representa un ámbito indispensable para las cooperativas, de esta manera se puede analizar a detalle las distintas actividades de las instituciones del segmento dos.

Tabla 13: Componentes CAMEL.

Componentes CAMEL		
Sigla		Significado
C	Capital	Adecuación de capital
A	Calidad de Activos	Calidad de Activos
M	Administración	Gestión administrativa
E	Rentabilidad	Ganancia
L	Liquidez	Liquidez

Fuente: (Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, págs. 8-9)

Elaborado por: Las autoras



2.4.3. Definición y formulas componentes CAMEL

Tabla 14: Componentes CAMEL.

Indicador	Descripción	Fórmula
Suficiencia de capital (C):	Mide la capacidad que tiene una entidad financiera de mantener una adecuada relación entre el capital y los riesgos que tiene o que incurre. Es decir, la capacidad de solventar y controlar ya sea una desvalorización de activos, u otros problemas generados por riesgos u otros factores no controlables como riesgos sistémicos.	$\text{Cobertura Patrimonial de Activos} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Cartera de Crédito Morosa} + \text{Bienes Adjudicados por Pago y no Utilizados} + \text{Propiedades y Equipo} + \text{Otros Activos}}$ $\text{Cobertura Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos}}$
Calidad de activos (A):	Refleja la cantidad de riesgo existente y potencial asociado a las carteras de crédito y a la inversión; así como la capacidad de gestión para identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito.	$\text{Capacidad de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos Financieros}}{\text{Patrimonio}}$ $\text{Morosidad Ampliada} = \frac{\text{Cartera de Crédito Morosa Total}}{\text{Cartera de Crédito Neta - Provisiones para Créditos Incobrables}}$ $\text{Cobertura - Cartera Global} = \frac{\text{Provisiones para Créditos Incobrables}}{\text{Cartera de Crédito Morosa Total}}$



Manejo de riesgos asociados a las actividades de la misma. Busca asegurar que se hayan establecido apropiadas políticas, procedimientos y prácticas.

<i>Gestión</i>	<i>Activos Productivos</i>
<i>Administrativa (1) =</i>	<i>Pasivos con Costo</i>

<i>Gestión</i>	<i>Gastos Operacionales</i>
<i>Administrativa (2) =</i>	<i>Activo Total</i>

Rentabilidad (E): Este indicador permite visualizar los factores que pueden afectar a la sostenibilidad o la calidad de las ganancias.

<i>Autosuficiencia</i>	<i>Ingresos por Interes en Cartera de</i>
<i>Financiera =</i>	<i>Crédito+ Otros Ingresos</i>
	<i>Gastos por Intereses+ Comisiones</i>
	<i>Pagadas + Provisión de Créditos</i>

Riesgo de liquidez (L): Identifica que una entidad sea capaz de mantener un nivel de liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna y cumplir las necesidades bancarias de sus clientes.

<i>Liquidez Corriente</i>	<i>Fondos Disponibles</i>
<i>=</i>	<i>Depósitos a Corto Plazo</i>

Fuente: (Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, 2015, págs. 8-9)
Elaborado por: Las autoras

2.5. Presupuesto

“Un presupuesto es la estimación de ingresos y egresos para un período presupuestario o período de tiempo determinado”. (Vásquez Gómez, 2014, pág. 117)

2.5.1. Clasificación del presupuesto

El presupuesto se puede calificar de diferentes maneras debido a sus distintas características.

Según Rincón Soto & Narváez Grisales (2017) el presupuesto se clasifica de la siguiente manera:

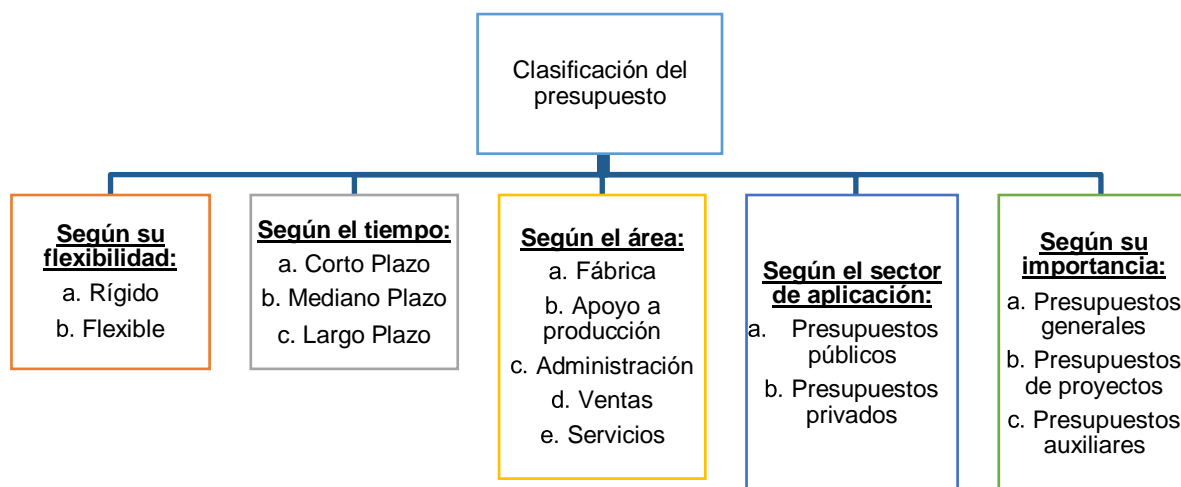


Figura 19: Clasificación del presupuesto.

Fuente: (Rincón Soto & Narváez Grisales), Elaborado por: Las autoras



2.5.2. Importancia del presupuesto

La importancia del presupuesto radica en que actúa como un elemento más dentro del proceso de planificación, esto permite orientar el gasto hacia objetivos y metas racionalmente adoptadas y para las cuales se señalan los conceptos, los volúmenes y el tiempo en que se desean lograr. (Hernández Orozco, 2011, pág. 184)

A su vez, la técnica presupuestaria permite ordenar el gasto por programas y proyectos, susceptibles de desagregarse en sub-programas, sub-proyectos, actividades y tareas. De esta forma se conoce cuánto se destina a tal actividad y cuánto a otra, evitándose que una función o actividad se lleve, en el ejercicio del gasto, la mayor parte del presupuesto, quizá, sin destinos claros. (Hernández Orozco, 2011, pág. 184)

El presupuesto es un instrumento que sirve para ordenar y controlar el gasto minuciosamente, en el corto, mediano y largo plazo; es una técnica especializada e interdisciplinaria, en tanto abarca programas y proyectos de cualquier índole; emplea dimensiones reales y financieras a la vez; es un instrumento eficaz para el control del gasto y para el cumplimiento de las operaciones de la empresa o institución. (Hernández Orozco, 2011, pág. 184)

2.5.3. Ventajas y desventajas del presupuesto

Al implementar un presupuesto en una empresa se debe tomar en cuenta que este puede traer muchas ventajas que según Mendoza Roca (2004) son las siguientes:

1. Permite la determinación adecuada en cuanto a la necesidad de recursos que tiene la empresa para que se pueda desarrollar actividades previamente planeadas. (pág. 10)



2. Proporcionar información financiera, misma que permite la toma adecuada de decisiones que lleven a la empresa a obtener mejores resultados. (pág. 10)
3. Mayor control sobre la base para la elaboración del presupuesto, tales como costos indirectos de fabricación, mano de obra, etc. (pág. 10)
4. Permite dar mayor importancia a las diferentes actividades desarrolladas en la empresa y que están relacionadas con la parte presupuestal. (pág. 10)
5. Esclarecimiento de metas sobre ingresos, costos y gastos que debe cumplir cada departamento. (pág. 10)

Como se pudo observar, las ventajas que ofrecen los presupuestos son múltiples, sin embargo también cuentan con desventajas que para Mendoza Roca (2004) son las siguientes:

1. Se elaboran de acuerdo a la visión que el encargado de prepararlos tenga sobre las diferentes variables del entorno que intervienen directamente en el presupuesto. (pág. 10)
2. La implantación del presupuesto necesita mucho tiempo y es costosa, además los resultados que se obtengan no son inmediatos; es por ello que la mayoría de empresas eligen trabajar a la deriva. (pág. 10)
3. Requieren del trabajo de todos los niveles de la empresa para que pueda funcionar, lo cual no siempre es posible. (pág. 10)
4. Es visto como una camisa de fuerza en donde no existe flexibilidad para explorar nuevas alternativas. (pág. 11)

2.5.4. Principios del presupuesto

Los principios que deben estar presentes en cualquier tipo de presupuesto según Bahillo Marcos, Pérez Bravo, & Escribano Ruiz (2013) son:

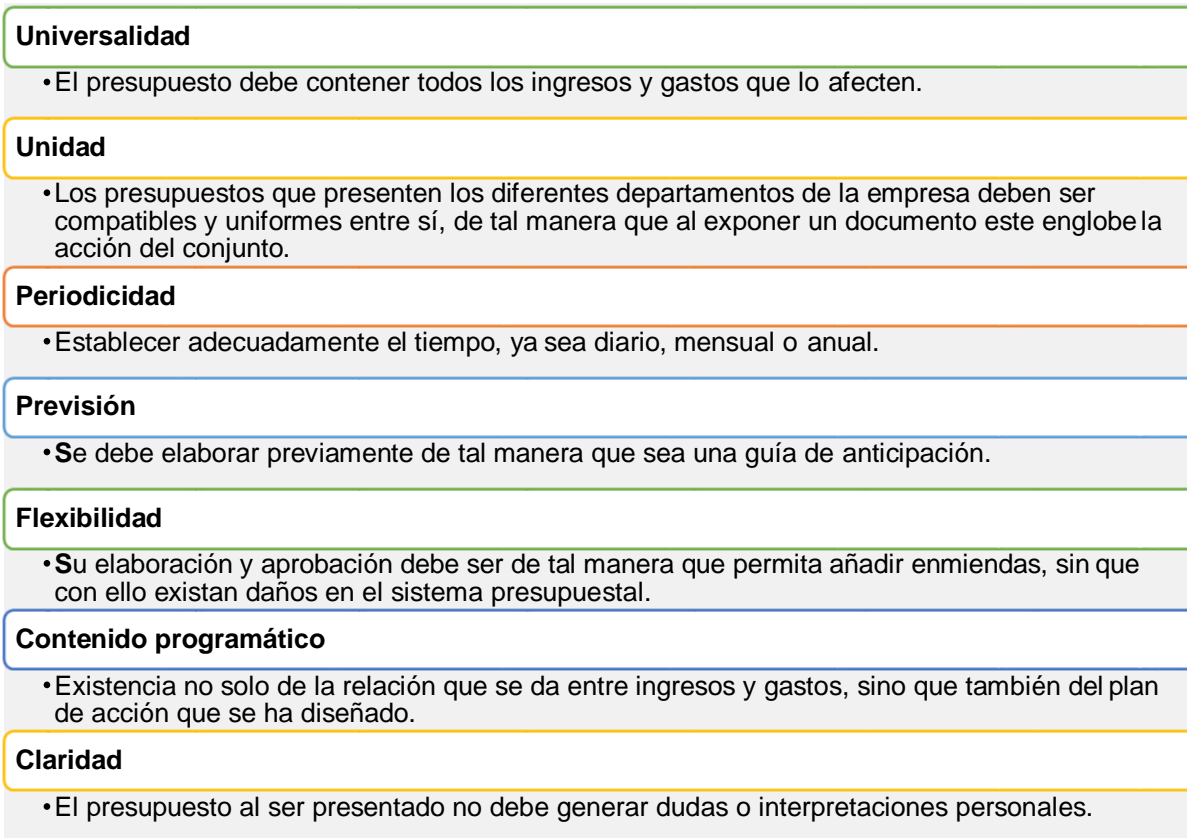


Figura 20: Principios presupuestarios

Fuente: (Bahillo Marcos, Pérez Bravo, & Escribano Ruiz, 2013), Elaborado por: Las autoras

2.5.5. Presupuesto privado

“Es la estimación de ingresos con una base para poder determinar la distribución o aplicación en las diferentes actividades o proyectos” (Vásquez Gómez, 2014, pág. 118).

2.5.5.1. Principios del presupuesto privado

Según Villalta García (2014), establece que dentro de las funciones de los presupuestos privados se tienen las siguientes:

- ✓ Coordina las actividades y conlleva a la colaboración de todos. (pág. 12)

- ✓ Centraliza el control mediante la delegación de autoridad y asignación de responsabilidades. (pág. 12)
- ✓ Permite verificar resultados obtenidos sobre la marcha, advirtiendo a tiempo los objetivos propuestos. (pág. 12)
- ✓ Numera con anterioridad las metas a alcanzar por la empresa. (pág. 12)

2.5.4.2. Etapas del presupuesto privado

Dentro del presupuesto privado se deben considerar las siguientes etapas:

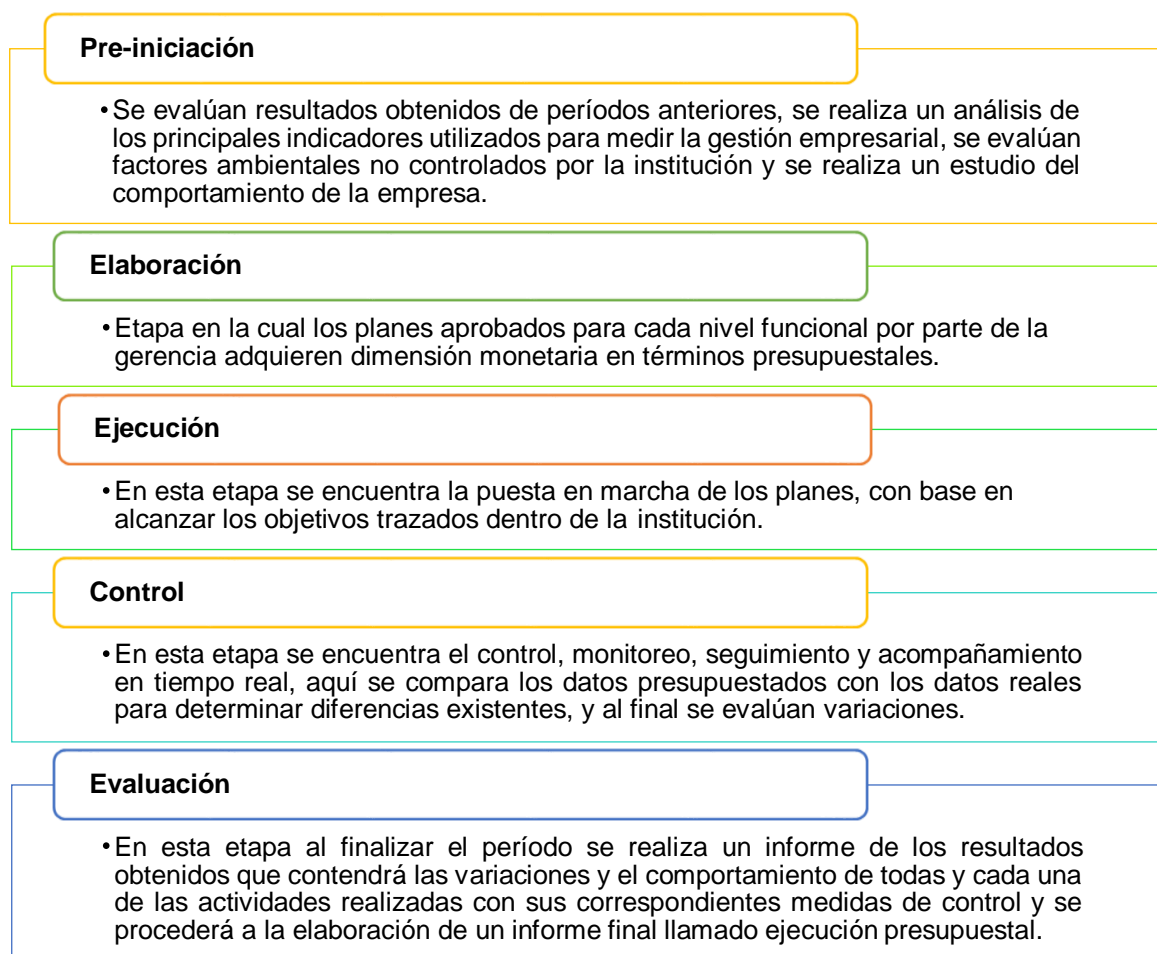


Figura 21: Definición etapas del presupuesto privado
Fuente: (Burbano Ruiz, 2011), Elaborado por: Las autoras



2.6. Plan Estratégico

Es un proceso que facilita la formulación de ideas rectoras, como la visión y misión de una organización; dentro de este se evalúa la situación interna y externa y con base en ello se plantean objetivos estratégicos, programas, proyectos y políticas, de manera tal que se logre alcanzar la visión en el largo plazo. (Huanambal Tiravanti, Villanueva Montoya, & Condori Millán, 2001, pág. 11)

2.7. Plan Operativo Anual

“Es el elemento de unión entre el nivel estratégico y el nivel operativo. Pretende conseguir objetivos y metas como organización a través de la acción diaria” (París Roche, 2005, pág. 115).

Un Plan Operativo se establece generalmente con una duración de un año, lo que hace que también sea conocido como Plan Operativo Anual, el mismo debe adaptar los objetivos generales de la empresa a cada departamento y traducir esta estrategia al día a día de los colaboradores de la misma, está encaminado a garantizar el cumplimiento de los objetivos institucionales y metas presupuestales. (París Roche, 2005, pág. 116)

2.8. Indicador

2.8.1. Definición

“Un indicador puede definirse como una medida utilizada para cuantificar la eficiencia y/o eficacia de una actividad o proceso” (Heredia Álvaro, 2001, pág. 60).

“Se refiere a datos esencialmente cuantitativos, que nos permiten darnos cuenta de cómo se encuentran las cosas en relación con algunos aspectos de la realidad que nos interesa conocer” (Mora García, 2008, pág. 3).

2.8.2. Objetivos

“Los indicadores poseen un objetivo específico: la clasificación y el estudio de series de datos, numéricos o no, que representan determinados fenómenos de interés” (Estévez García & Pérez García, 2007, pág. 37).

2.8.3. Características

Los indicadores poseen algunas características importantes, las cuales son:

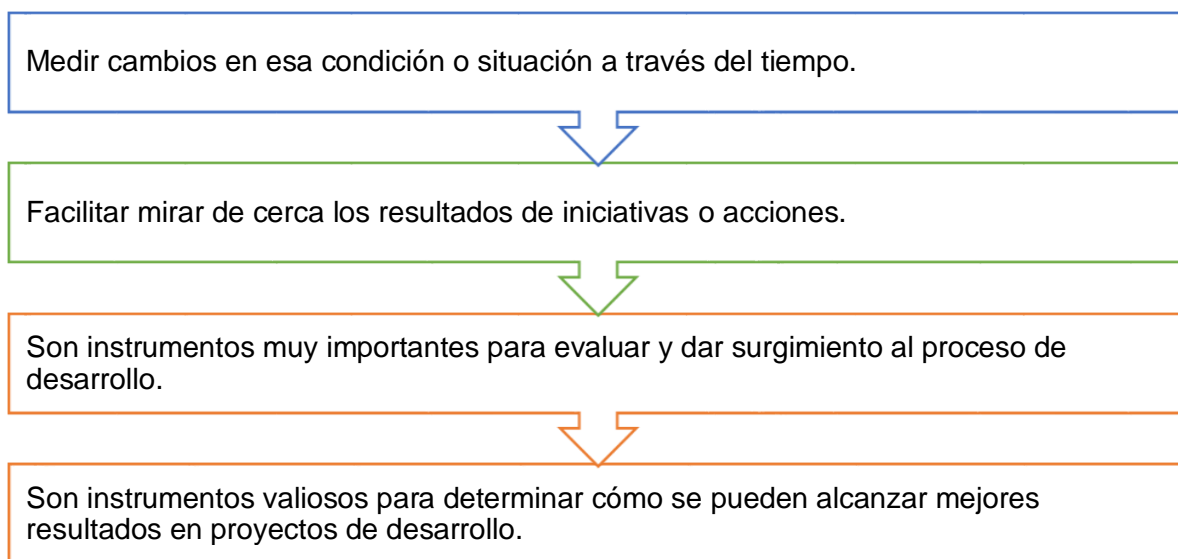


Figura 22: Características de los indicadores
Fuente: (Mora García, 2008), Elaborado por: Las autoras

2.8.4. Clasificación



Figura 23: Clasificación de los indicadores
Fuente: (Coneval, 2014, págs. 22,23,24), Elaborado por: Las autoras.



2.8.5. Indicadores financieros

Tabla 15: Indicadores Financieros, Definiciones y Fórmulas.

Indicador	Descripción	Fórmula
Índice de Liquidez		
Razón Corriente	Este indicador muestra la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.	$= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Prueba Ácida	Este indicador revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación.	$= \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Capital de Trabajo	Este indicador muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la gerencia tomar decisiones de inversión temporal.	$= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Índice de Rentabilidad

Rentabilidad de los Activos

Este indicador mide la utilidad neta generada con relación al activo total promedio. Indica cuán bien la institución financiera ha utilizado sus activos para generar ganancias.

$$= \frac{\text{Resultado Neto del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

Rentabilidad Patrimonial

Este indicador mide la utilidad neta generada con relación a la representatividad del patrimonio de la cooperativa.

$$= \frac{\text{Resultado Neto del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Rentabilidad del Capital Social

Este indicador mide la utilidad neta generada con relación a las aportaciones de capital que efectúan los socios mensualmente a la cooperativa.

$$= \frac{\text{Resultado Neto del Ejercicio}}{\text{Capital Social}}$$



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Índice de Eficiencia

Eficiencia

Este indicador determina la participación relativa de los gastos administrativos en la gestión respecto de los ingresos financieros. Es decir, este indicador mide la parte de los ingresos financieros que son absorbidos en gastos de administración.

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Ingresos Financieros}}$$

Índice de Solvencia

Solvencia

Este indicador determina la capacidad financiera que tiene la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones de pago. No solo se habla de efectivo, sino también de todos los bienes y recursos disponibles.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Fuente: Análisis e Interpretación de Ratios Financieros aplicables a las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Elaborado por: Las autoras



Capítulo III

Evaluación Presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Alfonso Jaramillo León “CAJA”

Introducción

En el presente capítulo se desarrolla un análisis financiero para visualizar la situación actual de la COAC “CAJA” en los años 2018 y 2019. Se detectan posibles errores u omisiones al formular, controlar y evaluar presupuesto, se aplica un cuestionario de control interno a los responsables de elaborarlo. A continuación, se realiza un análisis financiero sustentado en la metodología CAMEL al presupuesto inicial y al ejecutado con el fin de obtener una visión clara de cómo se encuentra el mismo.

Por otra parte, se realiza un análisis comparativo de acuerdo al volumen de activos según el boletín financiero emitido por la SEPS para las cooperativas pertenecientes al segmento dos y finalmente se procede a formular el manual para la formulación y evaluación presupuestaria, mismo que sirva de apoyo a la cooperativa para la consecución de objetivos y obtención de información pertinente para la toma de decisiones oportunas.

3.1. Análisis Situacional de la COAC “CAJA”

3.1.1. Análisis financiero

El presente análisis financiero sirve para obtener una visión general de la situación económica y financiera de la cooperativa. Permite examinar y determinar con claridad cómo ha ido evolucionando la naturaleza de las cuentas y la disponibilidad de los recursos con los que cuenta la cooperativa



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.1.1.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

Tabla 16: Análisis horizontal, Balance General años 2018-2019.

Análisis Horizontal					
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Balance General					
Al 31 de Diciembre de 2019-2018					
Cuenta	Nombre	Año		Variación	
		2019	2018	Absoluta	Relativa
1	Activo				
	Activo Corriente				
1.1.	Fondos Disponibles	\$ 5,194,778.01	\$ 4,424,542.57	\$ 770,235.44	17.41%
1.3.	Inversiones	\$ 5,368,216.76	\$ 3,153,776.57	\$ 2,214,440.19	70.22%
1.4.	Cartera de Créditos	\$ 50,547,092.11	\$ 43,252,091.13	\$ 7,295,000.98	16.87%
1.6.	Cuentas por Cobrar	\$ 693,885.81	\$ 546,203.38	\$ 147,682.43	27.04%
1.7.	Bienes realizables, Adjudicados por pago	\$ 26,812.50	\$ 208,367.93	\$ -181,555.43	-87.13%
	Total Activo Corriente	\$61,830,785.19	\$51,584,981.58	\$10,245,803.61	19.86%
				\$ -	
	Activo no Corriente			\$ -	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 2,435,833.50	\$ 2,255,986.80	\$ 179,846.70	7.97%
1.9.	OTROS ACTIVOS	\$ 489,049.38	\$ 447,394.71	\$ 41,654.67	9.31%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Total Activo no Corriente	\$ 2,924,882.88	\$ 2,703,381.51	\$ 221,501.37	8.19%
				\$ -	
	Total Activos	\$64,755,668.07	\$54,288,363.09	\$10,467,304.98	19.28%
				\$ -	
2.	Pasivos			\$ -	
	Pasivo Corriente			\$ -	
2.1.	Obligaciones con el Público	\$ 46,996,289.97	\$ 40,877,058.51	\$ 6,119,231.46	14.97%
2.3.	Obligaciones Inmediatas	\$ -	\$ -	\$ -	
2.5.	Cuentas por Pagar	\$ 1,516,297.32	\$ 1,064,735.22	\$ 451,562.10	42.41%
	Total Pasivo Corriente	\$48,512,587.29	\$41,941,793.73	\$ 6,570,793.56	15.67%
				\$ -	
	Pasivo no Corriente			\$ -	
2.6.	Obligaciones Financieras	\$ 6,304,835.01	\$ 4,111,703.84	\$ 2,193,131.17	53.34%
2.9.	Otros Pasivos	\$ 317,756.68	\$ 313,241.16	\$ 4,515.52	1.44%
	Total Pasivo no Corriente	\$ 6,622,591.69	\$ 4,424,945.00	\$ 2,197,646.69	49.66%
					18.91%
	Total Pasivos	\$55,135,178.98	\$46,366,738.73	\$ 8,768,440.25	
3.	Patrimonio				
3.1.	Capital Social	\$ 3,307,041.90	\$ 3,223,965.20	\$ 83,076.70	2.58%
3.1.03.	Aportes de socios	\$ 3,307,041.90	\$ 3,223,965.20	\$ 83,076.70	2.58%
3.3.	Reservas	\$ 4,796,107.00	\$ 3,649,291.33	\$ 1,146,815.67	31.43%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.3.01.	Fondo Irrepartible de Reserva Legar	\$ 4,554,039.40	\$ 3,440,096.75	\$ 1,113,942.65	32.38%
3.3.03.	Especiales	\$ 242,067.60	\$ 209,194.58	\$ 32,873.02	15.71%
3.5.	Superávit por Valuaciones	\$ 750,019.06	\$ 756,297.45	\$ -6,278.39	-0.83%
3.5.01.	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 750,019.06	\$ 756,297.45	\$ -6,278.39	-0.83%
3.6.	Resultados	\$ 767,321.13	\$ 292,070.38	\$ 475,250.75	162.72%
3.6.01.	Utilidades o excedentes acumuladas	0	0	\$ -	
3.6.03.	Utilidad o excedente del ejercicio	767321.13	292070.38	\$ 475,250.75	162.72%
Total Patrimonio		\$ 9,620,489.09	\$ 7,921,624.36	\$ 1,698,864.73	21.45%
				\$ -	
Total Pasivo + Patrimonio		\$64,755,668.07	\$54,288,363.09	\$10,467,304.98	19.28%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaboración: Las autoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Los activos de la COAC “CAJA” ascienden a \$ 64'755,668.07 en el año 2019 y \$54'288,363.09 en el año 2018. Por lo tanto, se observa que dichos valores incrementaron en un 19,28% con relación al año 2018. El rubro más significativo dentro de los activos corrientes es Cartera de Créditos que con relación al año 2018 incremento en un 16,87% debido al aumento significativo de 70,22% en las cuentas: Cartera de Micro-crédito Refinanciada por Vencer e Inversiones en el año 2018. La cuenta que ha disminuido notablemente con respecto al 2018 es: Bienes Realizables Adjudicados por Pago de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución en un valor porcentual de 87,13%.

Los pasivos de la COAC “CAJA” presentan un valor de \$46'366,738.73 en el año 2018 y de \$55'135,178.98 en el año 2019. Por lo tanto, se observa un incremento en un 18,91%. El rubro más significativo dentro de este grupo tanto para el año 2018 como para el año 2019 es la cuenta de Obligaciones con el Público misma que obtuvo un valor porcentual mayor de 14,97% con respecto a las otras cuentas.

El patrimonio de la Cooperativa “CAJA” asciende a \$9'620,489.09 para el año 2019 y \$7'921,624.36 para el año 2018. Por lo tanto, se puede observar un incremento de 21,45% con relación al año 2018, esto debido al aumento en un 162,72% de la Utilidad del Ejercicio originada en el año 2019.

Tabla 17: Total Activo, Pasivo y Patrimonio 2018-2019.

Total	Período	
	2019	2018
Activo	\$64'755,668.07	\$54'288,363.09
Pasivo	\$55'135,178.98	\$46'366,738.73
Patrimonio	\$9'620,489.09	\$7'921.624.36

Fuente: Estados Financieros COAC “CAJA”

Elaboración: Las autoras

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2019

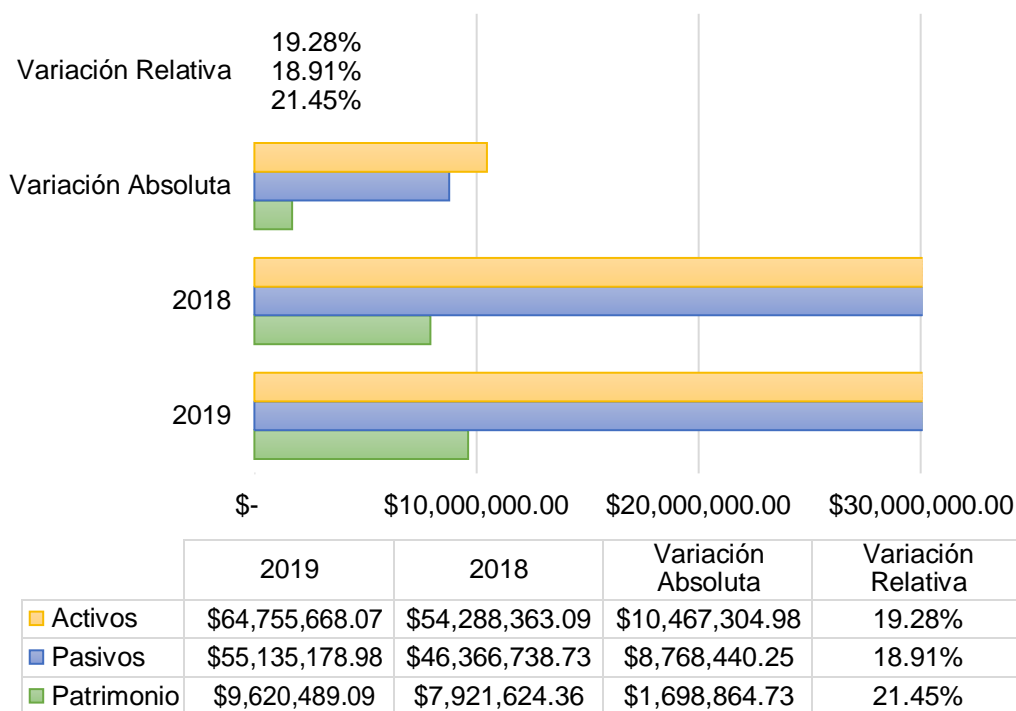


Figura 24: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2018-2019

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras.

Los activos de la Cooperativa "CAJA" ascienden a \$54'288,363.09 en el año 2018 y \$64'755,668.07 en el año 2019. Por lo tanto, se observa que estos se han incrementado en un 19,28% con respecto al primer año de análisis.

Los pasivos de la Cooperativa "CAJA" ascienden a \$46'366,738.73 en el año 2018 y \$55'135,178.98 en el año 2019. Por lo tanto, se observa un aumento de 18,91% con respecto al primer año de análisis.

El patrimonio de la Cooperativa "CAJA" asciende a \$7'921,624.36 en el año 2018 y \$9'620,489.09 en el año 2019. Por lo tanto, se observa un aumento de 21,45 %.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.1.1.2. Análisis horizontal del Estado de Resultados

Tabla 18: Estado de Resultados, 2018-2019.

Análisis Horizontal					
Cooperativa De Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Estado de Resultados					
Al 31 de Diciembre de 2019-2018					
Cuenta	Nombre	Años		Variaciones	
		2019	2018	Absoluta	Relativa
4.	Gastos	\$8,032,399.79	\$6,552,931.50	\$1,479,468.29	22.58%
4.1.	Intereses Causados	\$3,025,137.25	\$2,185,459.63	\$ 839,677.62	38.42%
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$ 2,676,709.73	\$ 2,034,809.76	\$ 641,899.97	31.55%
4.1.03.	Obligaciones financieras	\$ 348,422.88	\$ 150,649.87	\$ 197,773.01	131.28%
4.1.05.	Otros intereses	\$ 4.64	\$ -	\$ 4.64	
4.4.	Provisiones	\$ 662,554.43	\$ 949,143.16	\$ -286,588.73	-30.19%
4.4.02.	Cartera de créditos	\$ 637,554.43	\$ 876,250.36	\$ -238,695.93	-27.24%
4.4.03.	Cuentas por cobrar	\$ 25,000.00	\$ 72,892.80	\$ -47,892.80	-65.70%
4.4.04.	Bienes realizables, Adjudicados por pago	\$ -	\$ -	\$ -	
4.5.	Gastos de Operación	\$3,937,180.35	\$3,288,725.12	\$ 648,455.23	19.72%
4.5.01.	Gastos de personal	\$ 1,892,781.65	\$ 1,541,602.80	\$ 351,178.85	22.78%
4.5.02.	Honorarios	\$ 206,011.20	\$ 200,638.00	\$ 5,373.20	2.68%
4.5.03.	Servicios varios	\$ 801,277.68	\$ 702,646.07	\$ 98,631.61	14.04%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 404,783.90	\$ 321,445.98	\$ 83,337.92	25.93%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.05.	Depreciaciones	\$ 152,622.42	\$ 177,757.91	\$ -25,135.49	-14.14%
4.5.06.	Amortizaciones	\$ 92,026.66	\$ 85,674.59	\$ 6,352.07	7.41%
4.5.07.	Otros gastos	\$ 387,676.84	\$ 258,959.77	\$ 128,717.07	49.71%
4.6.	Otras Pérdidas Operacionales	\$ 42.16	\$ -	\$ 42.16	
4.6.90.	Otras	\$ 42.16	\$ -	\$ 42.16	
4.7.	Otros Gastos y Perdidas	\$ 30.52	\$ 1.00	\$ 29.52	2952.00%
4.7.90.	Otros	\$ 30.52	\$ 1.00	\$ 29.52	2952.00%
4.8.	Impuestos y Participación a Empleados	\$ 407,455.08	\$ 129,602.59	\$ 277,852.49	214.39%
4.8.10.	Participación a empleados	\$ 176,216.43	\$ 63,250.95	\$ 112,965.48	178.60%
4.8.15.	Impuesto a la renta	\$ 231,238.65	\$ 66,351.64	\$ 164,887.01	248.50%
5.	Ingresos	\$8,799,720.92	\$6,845,001.88	\$1,954,719.04	28.56%
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados	\$8,225,740.03	\$6,496,342.88	\$1,729,397.15	26.62%
5.1.01.	Depósitos	\$ 79,425.58	\$ 55,861.44	\$ 23,564.14	42.18%
5.1.03.	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 244,120.82	\$ 129,591.11	\$ 114,529.71	88.38%
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 7,902,193.63	\$ 6,310,890.33	\$ 1,591,303.30	25.22%
5.1.90.	Otros intereses y descuentos	\$ -	\$ -	\$ -	
5.2.	Comisiones Ganadas	\$ 195,614.95	\$ 142,329.50	\$ 53,285.45	37.44%
5.2.90.	OTRAS	\$ 195,614.95	\$ 142,329.50	\$ 53,285.45	37.44%
5.4.	Ingresos Por Servicios	\$ 203,858.01	\$ 93,061.26	\$ 110,796.75	119.06%
5.4.04.	Manejo y cobranzas	\$ -	\$ -	\$ -	
5.4.90.	Otros servicios	\$ 203,858.01	\$ 93,061.26	\$ 110,796.75	119.06%
5.5.	Otros Ingresos Operacionales	\$ 9,890.31	\$ 9,777.95	\$ 112.36	1.15%

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANULA CHITACAPA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5.5.03.	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$	3,532.56	\$	3,091.89	\$	440.67	14.25%
5.5.90.	Otros	\$	6,357.75	\$	6,686.06	\$	-328.31	-4.91%
5.6.	Otros Ingresos	\$	164,617.62	\$	103,490.29	\$	61,127.33	59.07%
5.6.01.	Utilidad en venta de bienes	\$	-	\$	135.71	\$	-135.71	-100.00%
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	\$	155,185.72	\$	100,887.17	\$	54,298.55	53.82%
5.6.90.	Otros	\$	9,431.90	\$	2,467.41	\$	6,964.49	282.26%
	Utilidad del Ejercicio	\$	767,321.13	\$	292,070.38	\$	475,250.75	162.72%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaboración: Las autoras

Los gastos presentan un incremento de \$1'479,488.29 para el año 2019, que en valores porcentuales representa un 22,58%. Entre las subcuentas más significativas con un incremento del 214,39% se encuentra Impuestos y Participación a Empleados.

En cuanto a los ingresos estos presentan un incremento de \$1'954,719.04 para el año 2019 representando por un 28,56% con respecto al año 2018.

Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2018 - 2019

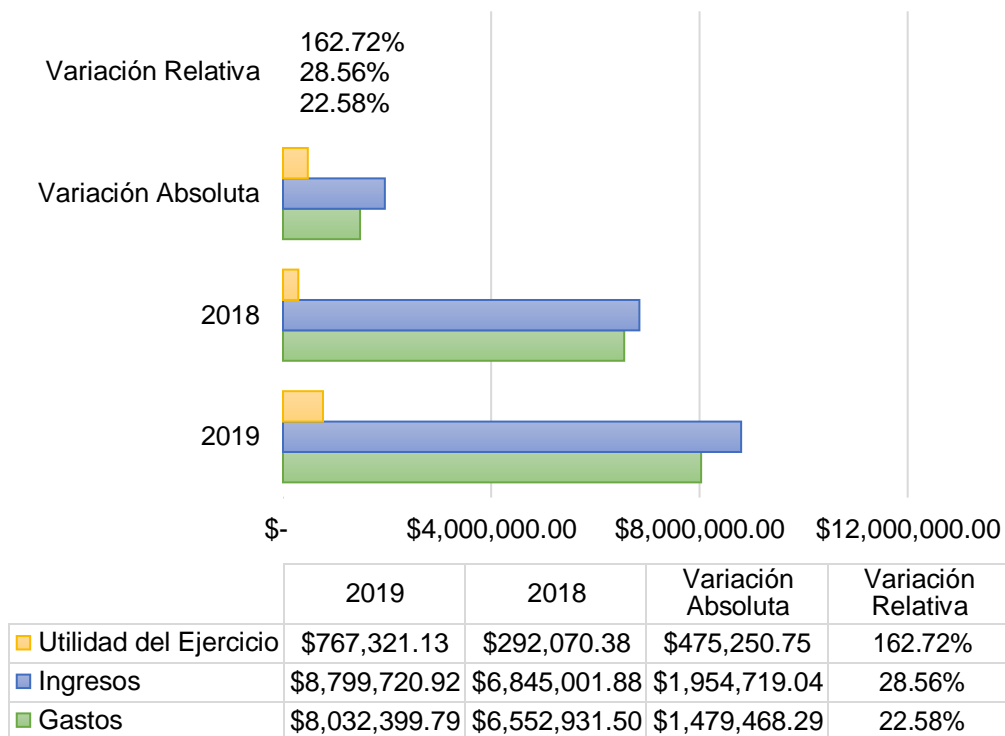


Figura 25: Análisis Horizontal del Estado de Resultados, 2018-2019
Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA", Elaborado por: Las autoras.

Los gastos de la Cooperativa "CAJA" son de \$6'552,931.59 en el año 2018 y \$9'620,489.09 en 2019. Por lo tanto, se observa que estos se han incrementado en un 22,58% con respecto al primer año.

Los ingresos de la Cooperativa "CAJA" son de \$6'685,001.88 en el año 2018 y \$8'799,720.92 en el año 2019. Por lo tanto, se observa que los mismos se han incrementado en un 28,56% con respecto al año 2018.

Finalmente se tiene la cuenta de Utilidad del Ejercicio que notablemente incrementa en un valor monetario de \$475,250.25.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.1.1.3. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

Tabla 19: Balance General 2018-2019.

Análisis Horizontal						
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"						
Balance General						
Al 31 de Diciembre de 2019-2018						
Cuenta	Nombre	Años				
		2019	%	2018	%	
1.	Activo					
	Activo Corriente					
1.1.	Fondos Disponibles	\$ 5,194,778.01	8.02%	\$ 4,424,542.57	8.15%	
1.3.	Inversiones	\$ 5,368,216.76	8.29%	\$ 3,153,776.57	5.81%	
1.4.	Cartera de Créditos	\$ 50,547,092.11	78.06%	\$ 43,252,091.13	79.67%	
1.6.	Cuentas Por Cobrar	\$ 693,885.81	1.07%	\$ 546,203.38	1.01%	
1.7.	Bienes Realizables, adjudicados por Pago	\$ 26,812.50	0.04%	\$ 208,367.93	0.38%	
	Total Activo Corriente	\$ 61,830,785.19	95.48%	\$ 51,584,981.58	95.02%	
	Activo no Corriente					
1.8.	Propiedades y Equipo	\$ 2,435,833.50	3.76%	\$ 2,255,986.80	4.16%	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.9.	Otros Activos	\$	489,049.38	0.76%	\$	447,394.71	0.82%
	Total Activo no Corriente	\$	2,924,882.88	4.52%	\$	2,703,381.51	4.98%
	Total Activos	\$	64,755,668.07	100.00%	\$	54,288,363.09	100.00%
2.	Pasivos						
	Pasivo Corriente						
2.1.	Obligaciones con el Público	\$	46,996,289.97	85.24%	\$	40,877,058.51	88.16%
2.3.	Obligaciones Inmediatas	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
2.5.	Cuentas Por Pagar	\$	1,516,297.32	2.75%	\$	1,064,735.22	2.30%
	Total Pasivo Corriente	\$	48,512,587.29	87.99%	\$	41,941,793.73	90.46%
	Pasivo no Corriente						
2.6.	Obligaciones Financieras	\$	6,304,835.01	11.44%	\$	4,111,703.84	8.87%
2.9.	Otros Pasivos	\$	317,756.68	0.58%	\$	313,241.16	0.68%
	Total Pasivo no Corriente	\$	6,622,591.69	12.01%	\$	4,424,945.00	9.54%
	Total Pasivos	\$	55,135,178.98	100.00%	\$	46,366,738.73	100.00%
3.	Patrimonio						
3.1.	Capital Social	\$	3,307,041.90	34.37%	\$	3,223,965.20	40.70%
3.3.	Reservas	\$	4,796,107.00	49.85%	\$	3,649,291.33	46.07%
3.5.	Superávit por Valuaciones	\$	750,019.06	7.80%	\$	756,297.45	9.55%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.6.	Resultados	\$	767,321.13	7.98%	\$	292,070.38	3.69%
	Total Patrimonio	\$	9,620,489.09	100.00%	\$	7,921,624.36	100.00%
	Total Pasivo + Patrimonio	\$	64,755,668.07	100.00%	\$	54,288,363.09	100.00%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaboración: Las autoras

El Balance General de la Cooperativa "CAJA", está compuesto por los activos que representan el 100%, al igual que el pasivo más el patrimonio. En dichos activos, se considera la cuenta de Cartera de Créditos que en el año 2019 presenta un valor de \$50'547,092.11, esta representa el 78,06% del total de los mismos, mientras que, en el año 2018, asciende a \$43'252,091.12 que representa el 79,67% del total de estos.

Se analiza también el pasivo corriente, mismo que representa el 90,46% en el año 2018 y 87,99% en el año 2019. En este rubro se refleja el endeudamiento de la cooperativa sobresaliendo dentro de este las Obligaciones con el Público que constituye un 85,24% del total de los pasivos.

En cuanto al patrimonio, el rubro más significativo tanto en el año 2018 y 2019 es el de Reservas que representan el 46,07% y 49,85% respectivamente.

a) Análisis del porcentaje de participación de las cuentas del Activo

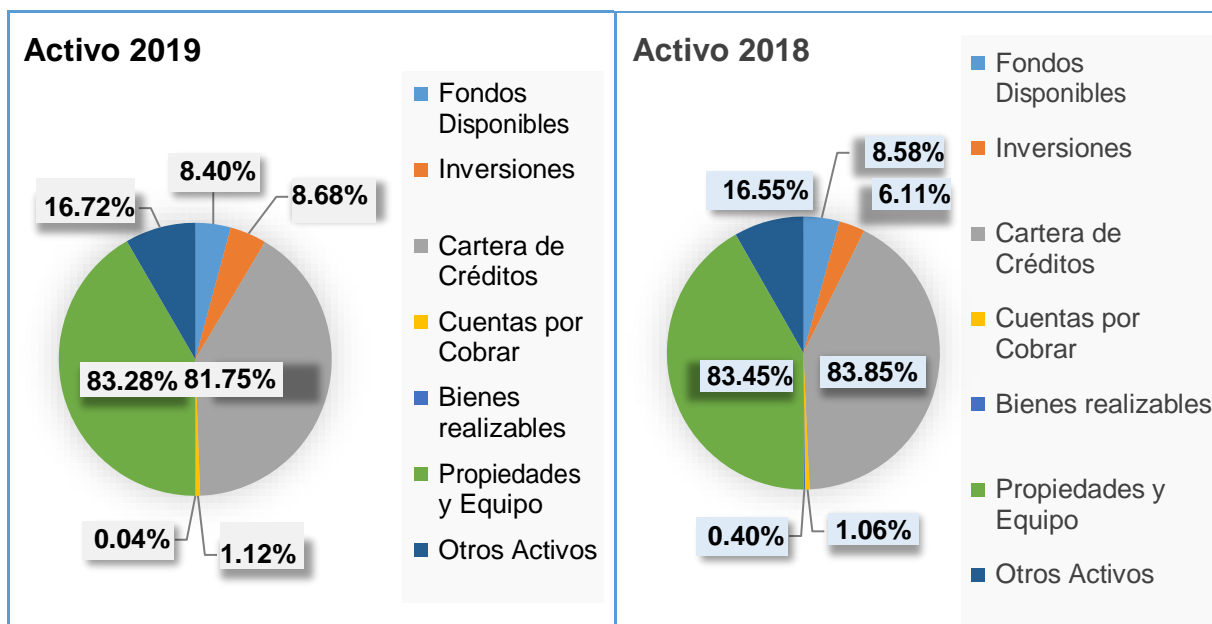


Figura 26: Porcentajes de Participación del Activo

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC "CAJA", Elaborado por: Las autoras.

Dentro de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", el activo corriente está integrado por las cuentas de: Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Créditos, Cuentas por Cobrar y Bienes realizables adjudicados y no utilizados por la cooperativa. Para el presente análisis, se tiene que en el período 2018 las cuentas antes mencionadas representan un 95,02%, siendo la Cartera de Créditos la más significativa con un valor porcentual de 79,67%, mientras que los activos no corrientes frente a los activos totales representan un 4,98%.

De igual manera en el año 2019 el activo corriente representa un 95,48% mientras que los activos no corrientes simbolizan un 4,52% siendo la Cartera de Créditos el activo más representativo dentro del total de activos con un 78,06%.

b) Análisis del porcentaje de participación de las cuentas del Pasivo.

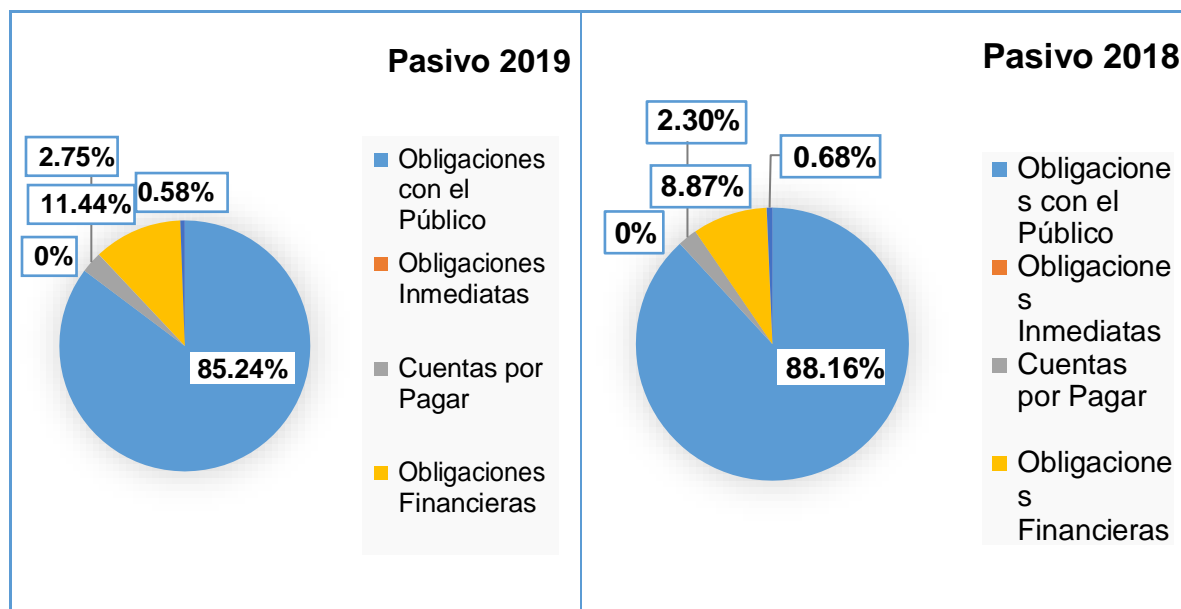


Figura 27: Porcentajes de participación de pasivo

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA", Elaborado por: Las autoras

Dentro de los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", el pasivo corriente está integrado por las cuentas: Obligaciones con el Público, Obligaciones Inmediatas y Cuentas por Pagar, mientras que el pasivo no corriente por: Obligaciones Financieras y Otros Pasivos, dentro de los pasivos mencionados con anterioridad, la cuenta más significativa en los dos períodos de análisis es el pasivo corriente que en el año 2019 asciende a \$48'512,587.29 representando un 87,99% del pasivo total y en el 2018 con un valor de \$41'941,793.73 que representa el 90,46% del pasivo total.

La cuenta más significativa para los distintos periodos es la de Obligaciones con el Público que en 2018 presenta un valor de \$ 40'877,058.51 simbolizando un 88,16% y que en 2019 incrementa a \$46'996,289.97 representando un 85,24% del total de los

pasivos, ambas cuentas se ven reflejadas con su integración total por los Depósitos a Plazo que en el año 2018 es de \$ 31'369,220,97 con su respectivo valor porcentual de 67,65% y en el año 2019 es de \$37'069,733.27 mismo que representa un 67,23% del total de pasivos.

c) *Análisis del porcentaje de participación de las cuentas del Patrimonio.*

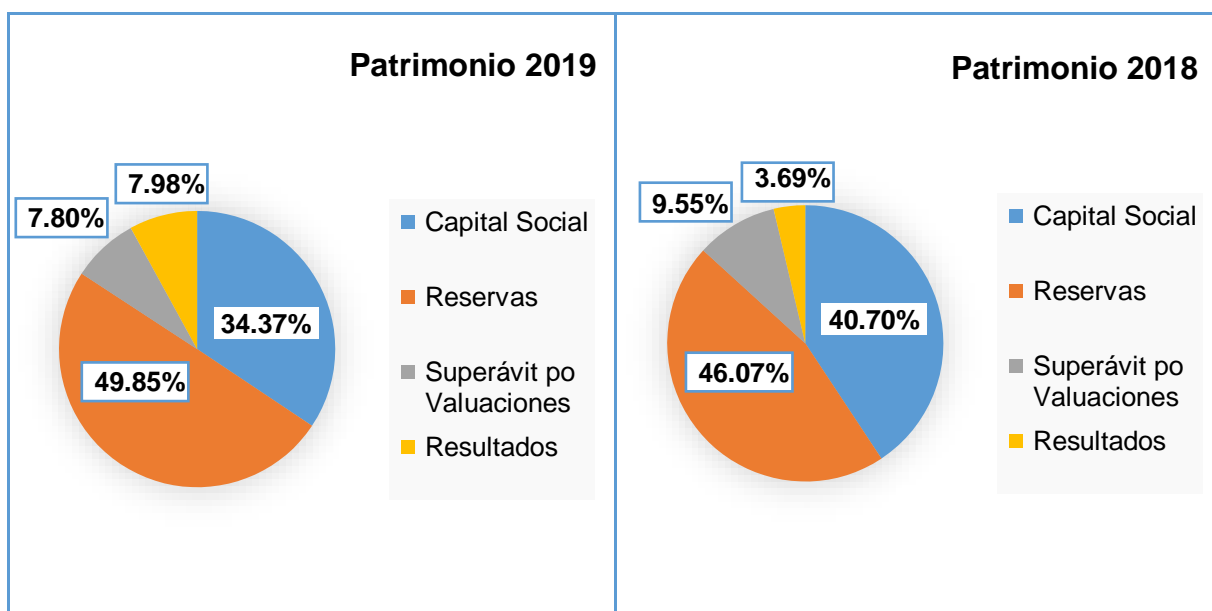


Figura 28: Porcentajes de Participación Patrimonio
Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA", Elaborado por: Las autoras

El patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", presenta un valor de \$ 7'921,624.36 en el año 2018 y \$9'620,489,09 en el año 2019.

Se observa que las Reservas en ambos periodos es la cuenta más significativa, con un monto de \$3,649,291.33 representando un 46,07% y \$4'796.107.00 representando un 49,85% del total de patrimonio respectivamente.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.1.1.4. Análisis vertical Estado de Resultados

Tabla 20: Análisis Vertical 2018-2019, Estado de Resultados.

Análisis Vertical					
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Estado de Resultados					
Al 31 de Diciembre de 2018-2019					
Cuenta	Detalle	Período			
		2019	%	2018	%
4.	Gastos	\$ 8,032,399.79	100.00%	\$ 6,552,931.50	100.00%
4.1.	Intereses Causados	\$ 3,025,137.25	37.66%	\$ 2,185,459.63	33.35%
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$ 2,676,709.73	33.32%	\$ 2,034,809.76	31.05%
4.1.03.	Obligaciones financieras	\$ 348,422.88	4.34%	\$ 150,649.87	2.30%
4.1.05.	Otros intereses	\$ 4.64	0.00%	\$ -	0.00%
4.4.	Provisiones	\$ 662,554.43	8.25%	\$ 949,143.16	14.48%
4.4.02.	Cartera de créditos	\$ 637,554.43	7.94%	\$ 876,250.36	13.37%
4.4.03.	Cuentas por cobrar	\$ 25,000.00	0.31%	\$ 72,892.80	1.11%
4.4.04.	Bienes realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%
4.5.	Gastos de Operación	\$ 3,937,180.35	49.02%	\$ 3,288,725.12	50.19%
4.5.01.	Gastos de personal	\$ 1,892,781.65	23.56%	\$ 1,541,602.80	23.53%
4.5.02.	Honorarios	\$ 206,011.20	2.56%	\$ 200,638.00	3.06%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.03.	Servicios varios	\$	801,277.68	9.98%	\$	702,646.07	10.72%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	\$	404,783.90	5.04%	\$	321,445.98	4.91%
4.5.05.	Depreciaciones	\$	152,622.42	1.90%	\$	177,757.91	2.71%
4.5.06.	Amortizaciones	\$	92,026.66	1.15%	\$	85,674.59	1.31%
4.5.07.	Otros gastos	\$	387,676.84	4.83%	\$	258,959.77	3.95%
4.6.	Otras Pérdidas Operacionales	\$	42.16	0.00%	\$	-	0.00%
4.6.90.	Otras	\$	42.16	0.00%	\$	-	0.00%
4.7.	Otros Gastos y Pérdidas	\$	30.52	0.00%	\$	1.00	0.00%
4.7.90.	Otros	\$	30.52	0.00%	\$	1.00	0.00%
4.8.	Impuestos y Participación a Empleados	\$	407,455.08	5.07%	\$	129,602.59	1.98%
4.8.10.	Participación a empleados	\$	176,216.43	2.19%	\$	63,250.95	0.97%
4.8.15.	Impuesto a la renta	\$	231,238.65	2.88%	\$	66,351.64	1.01%
5.	Ingresos	\$	8,799,720.92		\$	6,845,001.88	
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados	\$	8,225,740.03	93.48%	\$	6,496,342.88	94.91%
5.1.01.	Depósitos	\$	79,425.58	0.90%	\$	55,861.44	0.82%
5.1.03.	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$	244,120.82	2.77%	\$	129,591.11	1.89%
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$	7,902,193.63	89.80%	\$	6,310,890.33	92.20%
5.1.90.	Otros intereses y descuentos	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
5.2.	Comisiones Ganadas	\$	195,614.95	2.22%	\$	142,329.50	2.08%
5.2.90.	Otras	\$	195,614.95	2.22%	\$	142,329.50	2.08%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5.4.	Ingresos por Servicios	\$	203,858.01	2.32%	\$	93,061.26	1.36%
5.4.04.	Manejo y cobranzas	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
5.4.90.	Otros servicios	\$	203,858.01	2.32%	\$	93,061.26	1.36%
5.5.	Otros Ingresos Operacionales	\$	9,890.31	0.11%	\$	9,777.95	0.14%
5.5.03.	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$	3,532.56	0.04%	\$	3,091.89	0.05%
5.5.90.	Otros	\$	6,357.75	0.07%	\$	6,686.06	0.10%
5.6.	Otros Ingresos	\$	164,617.62	1.87%	\$	103,490.29	1.51%
5.6.01.	Utilidad en venta de bienes	\$	-	0.00%	\$	135.71	0.00%
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	\$	155,185.72	1.76%	\$	100,887.17	1.47%
5.6.90.	Otros	\$	9,431.90	0.11%	\$	2,467.41	0.04%
	Utilidad del Ejercicio	\$	767,321.13		\$	292,070.38	

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaborador por: Las autoras

La COAC CAJA, para el año 2018 cuenta con gastos e ingresos que tienen una valoración porcentual del 100% cada uno, en cuanto a los gastos la cuenta más representativa es la de Gastos Operacionales, con un valor porcentual de 50% del total de los mismos, dentro de la misma se tiene los Gastos de Personal, los cuales tienen un porcentaje de significancia del 47% con respecto a su cuenta de Gastos Operacionales

Por otro lado, en el año 2019 dichas cuentas no tienen una variación significativa, ya que de los Gastos Operacionales con respecto al gasto general han disminuido en un 1% es decir bajaron al 49%, así también los Gastos de Personal con respecto a los Gastos Operacionales han obtenido un aumento del 1%.

Para los ingresos en los años 2018 y 2019, la cuenta con mayor importancia es la de los Ingresos y Descuentos Ganados, ya que representa un 94,91% y 93,48% respectivamente de los ingresos totales.

a) Distribución de Ingresos

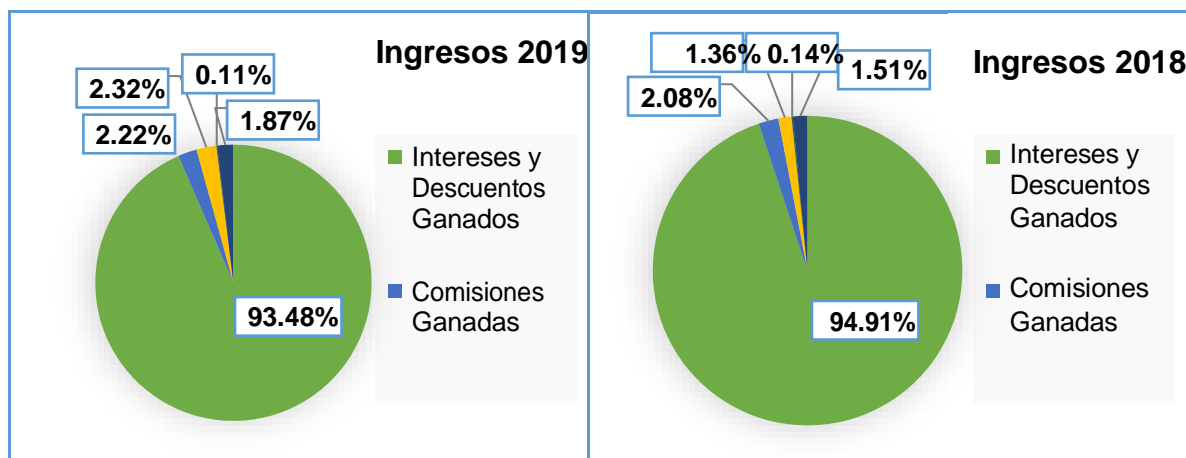


Figura 29: Porcentaje de Distribución de Ingresos, 2018-2019

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA", Elaborador por: Las autoras

El Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", revela que los ingresos obtenidos en los años 2018 y 2019 son de \$ 8'799,720.92 y \$ 6'845,001 respectivamente, dentro de los ingresos la cuenta más significativa es la de Intereses y Descuentos Ganados que en 2018 fue de \$6'496,342.88 representando un 94,91% y en 2019 de \$8'225,740.03 monto que constituye un 93,48% del total de los ingresos.

b) Distribución de Gastos

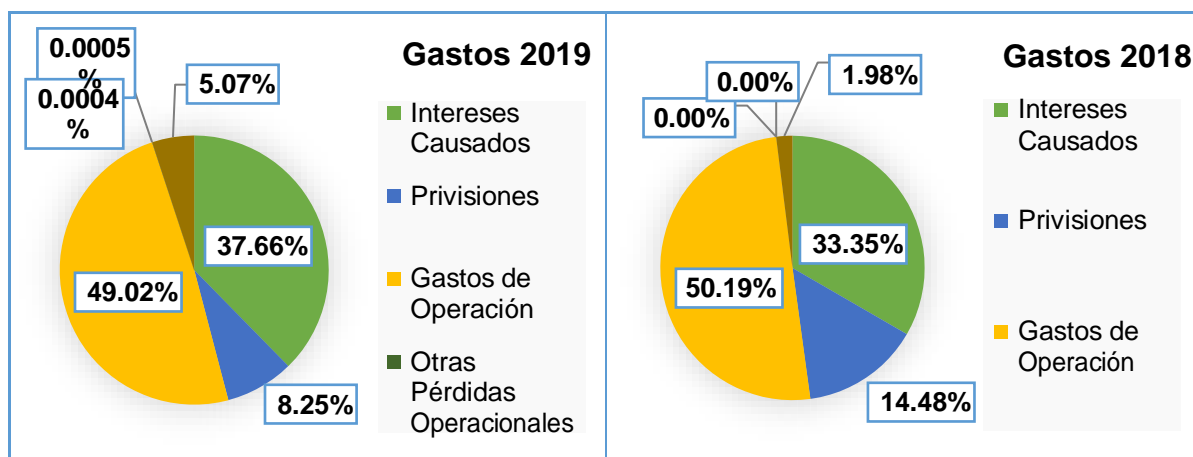


Figura 30: Porcentaje de distribución de Gastos, 2018 - 2019
Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA", Elaborado por: Las autoras

Para el año 2018 la cuenta con mayor significancia es la de Gastos Operacionales con un valor porcentual de 50,19% y monetario de \$3'288,725.12, que representa la mitad del total de los gastos y para el año 2019 los porcentajes no varían de manera significativa, ya que las cuentas mencionadas en el párrafo anterior varían en un 1% y 2% respectivamente para el año en mención.

3.1.2. Aplicación de indicadores financieros

A continuación, se presenta el cálculo de los indicadores de liquidez, rentabilidad, eficiencia y solvencia financiera en donde se visualiza resultados numéricos basados en las cifras del balance general que permiten observar y determinar la verdadera situación financiera de la cooperativa.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.1.2.1. Ratios financieros

Tabla 21: Cálculo de Indicadores Financieros, años 2018-2019.

Indicador	Fórmula	Año 2018		Año 2019	
		Cálculo	Razón	Cálculo	Razón
Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{\$ 51,584,981.58}{\$ 41,941,793.73}$	\$ 1.23	$\frac{\$ 61,830,785.19}{\$ 48,512,587.29}$	\$ 1.27
Índice de Liquidez	Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	\$ 1.23	$\frac{\$ 61,830,785.19}{\$ 48,512,587.29}$	\$ 1.27
Capital Neto de Trabajo	Activo Corriente Pasivo corriente	\$ 51,584,981.58 \$ 41,941,793.73	\$ 9,643,188	\$ 61,830,785.19 \$ 48,512,587.29	\$ 13,318,198
Rentabilidad de Activos (ROA)	$= \frac{\text{resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$	$= \frac{\$ 292,070.38}{\$ 54,288,262.09}$	0,54%	$= \frac{\$ 767,321.13}{\$64,755,668.07}$	1.18%
Índice de Rentabilidad	Rentabilidad Patrimonial (ROE)	$= \frac{\text{resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$	3,83%	$= \frac{\$ 767,321.13}{\$9,620,489.09}$	8,67%
Rentabilidad Capital Social	$= \frac{\text{resultado del Ejercicio}}{\text{Capital social}}$	$= \frac{\$ 292,070.38}{\$ 3,223,965.20}$	9,06%	$= \frac{\$ 767,321.13}{\$3,307,041.90}$	23,20%
Índice de Eficiencia	Eficiencia	$= \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Ingresos Financieros}}$	4,88%	$= \frac{\$ 3,937,180.35}{\$8,625,212.99}$	45,65%

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA

índice de Solvencia	Solvencia	$= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$= \frac{\$ 46,366,738.73}{\$ 54,288,363.09}$	85.40%	$= \frac{\$ 55,135,178.98}{\$ 64,755,668.07}$	85.14%
----------------------------	-----------	---	---	--------	---	--------

Fuente: Estados Financieros COAC “CAJA”

Elaborado por: Las autoras



3.1.2.2. Interpretación de resultados

3.1.2.2.1. Índice de liquidez

Luego de la aplicación de las diferentes ratios financieros se obtuvo los siguientes resultados:

a) Razón corriente

- ✓ Este indicador nos demuestra que por cada \$1,00 de pasivo corriente, la empresa cuenta con \$1,27 y \$1,23 de respaldo en el activo corriente para los años 2019 y 2018 respectivamente.

b) Prueba ácida

- ✓ La cooperativa presenta una prueba ácida de \$ 1,23 y de \$ 1,27 en los años 2018 y 2019 respectivamente, es decir que por cada dólar de deuda que en el corto plazo posee la cooperativa tiene dichos valores para cubrir las obligaciones corrientes.

c) Capital neto de trabajo.

- ✓ Este indicador permite observar que al finalizar el año 2018 la cooperativa tenía \$9'643,187.85, y para el año 2019 incrementó en \$13'318,197.85.

3.1.2.2.2. Índice de rentabilidad

a) Rentabilidad de activos

- ✓ La utilidad neta generada con relación al activo total promedio es de 0,54% y 1,18% en los años 2018 y 2019 respectivamente.



b) Rentabilidad patrimonial

- ✓ La utilidad neta generada con relación a la representatividad del patrimonio de la cooperativa, alcanzó un 3,83% y 8,67% en los años 2018 y 2019 respectivamente.

c) Rentabilidad del capital social.

- ✓ La utilidad neta con relación a las aportaciones de capital que efectúan los socios en un período determinado de tiempo, alcanzó valores porcentuales de 9,06% y 23,20% en los años 2018 y 2019 respectivamente.

3.1.2.2.3. Índice de eficiencia

a) Eficiencia

- ✓ Para el año 2018 se cuenta con un índice de eficiencia de 4,88%, el cual indica en cuanto ha sido absorbido los ingresos financieros por los gastos de administración, por otro lado, en el año 2019 dicho índice en un 45,65%.

3.1.2.2.4. Índice de solvencia

a) Solvencia

- ✓ Para el año 2018 las obligaciones que tiene la cooperativa frente al activo total representa un 85,40% mientras que para el año 2019 cuenta con un porcentaje de 85,14%.



3.1.3. Metodología “CAMEL”

Consecutivamente, para poder medir el riesgo corporativo al que se encuentra expuesta la COAC “CAJA” y evaluar la solidez financiera, se valoran los cinco parámetros fundamentales dispuestos por la metodología CAMEL, mismos que se describen a continuación:

3.2.3.1. Razones financieras, método “CAMEL”

1) *Suficiencia de capital (C).*

Para el análisis de la adecuación de capital se utiliza dos fórmulas que permiten observar la cobertura que tiene el patrimonio de la cooperativa para adquirir activos. La metodología CAMEL establece porcentajes recomendables, los mismos que son considerados por la empresa al momento de evaluar sus rendimientos, siendo que en este indicador se considera óptimo obtener una razón financiera mayor o igual a 115%. Es decir, que el patrimonio o los recursos patrimoniales tengan una mayor cobertura al momento de adquirir activos.

a) *Cobertura patrimonial*

Ecuación 1: *Indicador de cobertura patrimonial del Activo*

$$\text{Cobertura patrimonial del Activo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos inmovilizados netos}} \quad (1)$$



Tabla 22: Cálculo indicador de suficiencia patrimonial, años 2018-2019.

Período	2019	2018
Patrimonio	\$ 9'620.489.09	\$7'921,624.36
Activo Inmovilizado Neto	\$3'238,442.65	\$3'003,665.78
%	297.07%	276.76%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

La razón de cobertura patrimonial de activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", durante el año 2018 supera el porcentaje máximo del presente indicador porque se tiene un 276,76%, se observa un mayor incremento en el año 2019 a 297,07% eso debido al aumento tanto del activo como del patrimonio de la cooperativa, causando que el último sea el ideal para cubrir los mismos, de esta manera se demuestra que se ha logrado estabilizar el patrimonio para que sea óptimo y necesario para la adquisición de los activos.

b) Solvencia

Para el análisis de la solvencia financiera de la cooperativa, se toma en cuenta las obligaciones que tiene la misma con terceros con relación a su patrimonio para poder observar el nivel de endeudamiento externo que posee. Dentro de lo recomendable y que se estima como óptimo obtener una razón financiera de menor o igual al 60%.

1. Capacidad de endeudamiento.

Ecuación 2: Indicador de capacidad de endeudamiento.

$$\text{Capacidad de endeudamiento} = \frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Patrimonio}}$$

(2)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 23: Cálculo indicador de capacidad de endeudamiento, años 2018-2019.

Año	2019	2018
Pasivos Financiero	\$6'304,835.01	\$4'111,703.84
Patrimonio	\$9'620,489.09	\$7'921,624.36
%	65.54%	51.94%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

La razón de capacidad de endeudamiento de la COAC "CAJA" muestra el financiamiento que tuvo la cooperativa en los años 2018 y 2019 reflejado en la cuenta: Obligaciones con Instituciones Financieras del País y Sector Financiero Popular y Solidario y Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público, por ello, el porcentaje para el año 2019 incrementó, dejando de esta manera de cumplir con el límite que sugiere este indicador sobrepasándolo con un 5,54%.

2) Calidad de Activos (A).

Para el análisis de la razón calidad del activo se utiliza dos fórmulas que permiten observar los movimientos de la cartera de créditos, es decir la cartera de créditos improductiva frente a la cartera de créditos total. Lo más recomendable es obtener una razón financiera menor o igual al 6,25%.



1) Morosidad ampliada

Ecuación 3: *Indicador de morosidad ampliada.*

$$\text{Morosidad ampliada} = \frac{\text{Cartera de crédito morosa total}}{\text{Cartera de crédito neta} - \text{Provisiones para créditos incobrables}} \quad (3)$$

Tabla 24: Cálculo indicador de calidad de Activos, años 2018-2019.

Año	2019	2018
Cartea de Crédito Morosa Total	\$2'087,293.81	\$524,986.34
Cartera de Crédito Neta	\$50'547,092.11	\$43'252,091.13
Previsión para Créditos Incobrables	\$2'401,971.75	\$2'043,649.03
%	3.94%	3.35%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

La razón de calidad del activo, durante los años analizados cumple con la razón financiera recomendada, siendo para el año 2018 de 3,35% y en el año 2019 de 3,94%, se puede observar que hubo un incremento en la cartera de crédito morosa total.

2) Cobertura de la cartera global

Esta razón financiera determina el nivel de operación de la cartera bruta total, frente a la cartera improductiva total es recomendable obtener una razón financiera mayor o



igual al 100%, es decir, que la cooperativa pueda cubrir con sus provisiones la cartera de crédito morosa.

Ecuación 4: *Indicador de cobertura de la cartera global.*

$$\text{Cobertura de la cartera global} = \frac{\text{Provisiones para créditos incobrables}}{\text{Cartera de crédito morosa total}} \quad (4)$$

Tabla 25: Cálculo dos indicador de calidad de Activos, años 2018-2019.

Año	2019	2018
Provisión para Créditos Incobrables	\$2'401,971.75	\$2'043,649.03
Cartera de Crédito Morosa Total	\$2'087,293.81	\$524,986.34
%	115.08%	389.25%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

La razón de calidad de activos presenta durante ambos periodos analizados que se encuentra dentro de los límites óptimos establecidos, es evidente que presenta una tendencia decreciente en el año 2018 de 389,25% y para el 2019 de 115,08%, sin embargo, a pesar de su decremento la cooperativa efectivamente logra cubrir con provisiones la cartera improductiva.



3) Manejo de administrativo (M)

Para el análisis de gestión administrativa se utilizan dos fórmulas, que permiten analizar el nivel de activos productivos con relación a los pasivos con costo. Lo más recomendable es obtener una razón financiera mayor o igual al 95%.

a) Gestión administrativa (1)

Ecuación 5: *Indicador de gestión administrativa (1).*

$$\text{Gestión administrativa (1)} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}} \quad (5)$$

Tabla 26: Cálculo uno, indicador de gestión administrativa, años 2018-2019.

Año	2019	2018
Activos Productivos	\$60'805,561.23	\$50'719,735.18
Pasivo con Costo	\$53'301,124.98	\$44'988,762.35
%	79,74%	83,35%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

La fórmula uno de la razón de gestión administrativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CAJA", cumple con la razón financiera sugerida para el 2018 de 79,74% y para el 2019 de 83,35%. Por lo tanto, la cooperativa logra cubrir los pasivos que le generan costo, con aquellos activos que generan ingresos.



b) *Gestión administrativa (2)*

Esta razón financiera indica el nivel de los gastos operacionales tomando en cuenta la relación con el total de los activos de la cooperativa. Lo más óptimo es obtener una razón financiera menor o igual al 7%, ya que los activos de la cooperativa no deben verse afectados por los gastos causados por las operaciones.

Ecuación 6: *Gestión administrativa (2).*

$$\text{Gestión administrativa (2)} = \frac{\text{Gastos operacionales}}{\text{Activo total}} \quad (6)$$

Tabla 27: *Cálculo dos, indicador de Gestión Administrativa, años 2018-2019.*

Año	2018	2019
Gastos Operaciones	\$3'937,180.36	\$3'288,725.12
Activo Total	\$64'755,669.07	\$54'288,363.09
%	6.08%	6.06 %

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "CAJA", presenta una gestión administrativa para el año 2018 de 6,06% y 2019 de 6,08%. Por lo tanto, se cumple con el límite recomendado.



4) Rentabilidad (E)

Esta razón financiera permite observar si los ingresos de la cooperativa son suficientes para cubrir con sus gastos de operación. Lo óptimo es obtener una razón financiera mayor o igual a 105%.

Ecuación 7: Autosuficiencia financiera.

$$\text{Autosuficiencia financiera} = \frac{\text{Ingreso por intereses en cartera de crédito} + \text{Otros ingresos relacionados con la operación}}{\text{Gastos por intereses} + \text{Comisiones pagadas} + \text{Provisión de créditos incobrables} + \text{Gastos de operación}} \quad (7)$$

Tabla 28: Cálculo dos, indicador de Autosuficiencia Financiera, años 2018-2019.

Año	2019	2018
Ingresos	\$7'902,193.63	\$6'310,890.33
Gastos	\$7'599,972.03	\$6'305,435.11
%	79.74%	99.38%

Fuente: Estados Financieros COAC "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

En el análisis de la razón de ganancias, autosuficiencia financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", se puede observar que en ninguno de los periodos analizados la cooperativa logra cumplir con lo recomendado, presenta una razón financiera de 99,38% en el año 2018 y en el año 2019 de 79,74 %.



5) *Liquidez (L).*

Para el análisis de esta razón financiera se utiliza una fórmula que permite observar la liquidez de la cooperativa, tomando en cuenta los fondos disponibles frente a los depósitos a corto plazo, es decir los depósitos menores o iguales a 30 días. Lo recomendable es obtener una razón financiera mayor o igual a 15%, es decir, la cooperativa debe tener un buen porcentaje de fondos disponibles para cualquier tipo de retiro de socios.

Ecuación 8: *Liquidez corriente.*

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depositos a Corto Plazo}} \quad (8)$$

Tabla 29:: Cálculo del indicador de liquidez, años 2018-2019.

Año	2019	2018
Fondos Disponibles	\$5'194,778.01	\$4'424,542.57
Depósitos a Costo Plazo	\$25'809,228.27	\$22'349,654.54
%	20,13%	19,80%

Fuente: Estados Financieros COAC “CAJA”

Elaborado por: Las autoras

En cuanto a la razón de liquidez la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” presenta una liquidez de 19,80% en el año 2018 y de 20,13% en el año 2019 causadas por el incremento de Fondos Disponibles, se observa una tendencia creciente, que se traduce a que la institución cuenta con liquidez.



3.3. Análisis del presupuesto

A continuación, se presenta el cuestionario aplicado al Jefe Financiero la Ingeniera Gloria Vivanco y al Encargado de Presupuesto el Ingeniero Diego Merchán, responsables directos de formular, controlar y evaluar el presupuesto institucional, con el fin de visualizar posibles errores u omisiones que afecten a su correcto funcionamiento.

3.3.1. Cuestionario de evaluación al presupuesto

Dentro de la COAC CAJA, se aplica un cuestionario de control interno al responsable directo de su elaboración para medir el nivel de confianza que la misma presenta al momento de formular, evaluar y controlar presupuesto, con el fin de detectar posibles omisiones que afectan a su correcto funcionamiento. (Revisar anexo 9, para visualizar el cuestionario con detalle).

3.3.1.1. Obtención del nivel de riesgo y nivel de confianza

Tabla 30: Nivel de riesgo y confianza.

Nivel de Confianza		
Bajo	Moderado	Alto
15 - 50 %	51 - 75 %	76 - 96 %
Alto	Moderado	Bajo
Nivel de Riesgo		

Fuente: (Contraloría General del Estado, 2009)

Elaborado por: Las autoras



Tabla 31: *Cálculo del nivel de riesgo y nivel de confianza.*

Nivel de Confianza	$\frac{\text{CALIFICACIÓN TOTAL}}{\text{PONDEACIÓN TOTAL}} \times 100$	$= \frac{74}{85} \times 100$	$= 87.06\%$
Nivel de Riesgo	$= 100\% - \text{NC}$	$= 100\% - 87.06\%$	$= 12.94\%$

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”

Elaborado por: Las autoras

Luego de aplicar el cuestionario se procede a evaluar el nivel de confianza con el que cuenta la cooperativa en cuanto a la formulación, aprobación, control y evaluación presupuestaria dando como resultado un nivel de confianza alto de 87,06%, es decir, que la cooperativa no tiene detallados lineamientos para realizar presupuesto pero realiza el mismo de manera adecuada abarcando todos y cada uno de los procesos que se deben realizar para formular, controlar y evaluar el mismo, así mismo presenta un nivel de riesgo bajo de 12,94%.

3.3.2. Análisis financiero de presupuesto

A continuación, para poder determinar la situación actual del presupuesto de la cooperativa se realiza un análisis financiero con los datos del balance general y el estado de resultados basado en la metodología CAMEL y sus indicadores para medir el nivel de cumplimiento del mismo e identificar variaciones existentes dentro de lo presupuestado con lo realmente ejecutado.

3.3.2.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

A continuación, se presenta los montos presupuestados y ejecutados, así como las variaciones que existen en el activo, pasivo y patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” en los períodos comprendidos entre el 2018 y 2019.

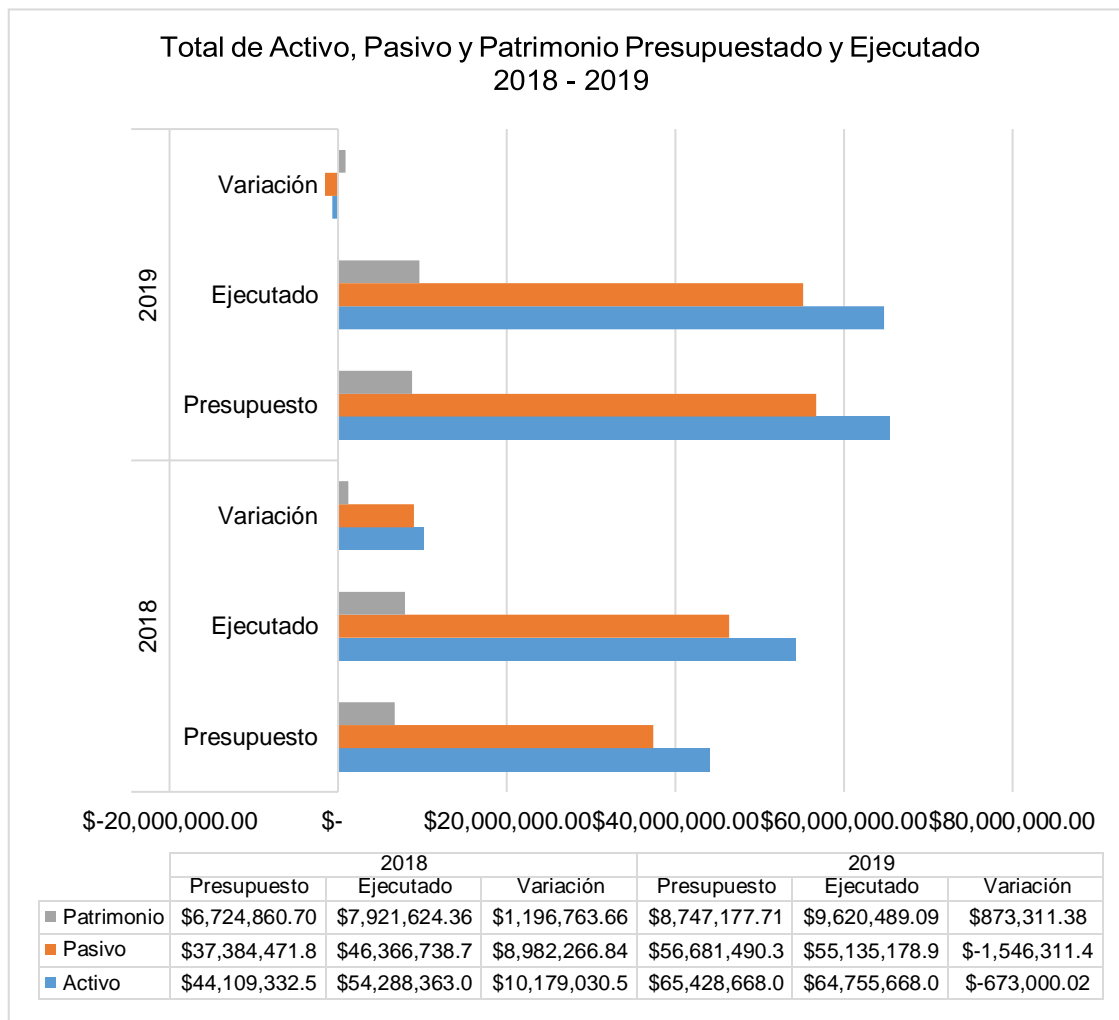


Figura 31: Total De activo, pasivo y patrimonio ejecutado y presupuestado

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, Elaborado por: Las autoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Dentro del análisis que se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, el presupuesto total de activos en el año 2018 es de \$44'109,332.55 pero lo ejecutado es de \$54'288,363.09, provocando una variación positiva de \$10,179,030.54, en cuanto al pasivo el presupuesto es de \$37'384,471.86 y lo ejecutado es de \$46'366,738.70, provocando una variación positiva de \$8'982,266.84, finalmente el patrimonio presupuestado es de \$6'724,860.70 y lo ejecutado es \$7'921,624.36, con una variación de \$1'196,763.66.

En el año 2019 el total de activos es de \$65'428,668.09, con un ejecutado de \$64'755,668.07 lo que provoca una variación negativa de \$-673,000.02, en cuanto al pasivo el presupuesto es de \$56'681,490.38, lo ejecutado de \$55'135,178.98 y la variación entre ambos es de \$8'982,266.84, finalmente el patrimonio presupuestado es de \$8'747,177.71 y lo ejecutado es \$9'620,489.09, con una variación de \$873,311.38.

a) Análisis horizontal de activo, pasivo y patrimonio, 2018 - 2019

A continuación, se presenta las variaciones existentes en el activo, pasivo y patrimonio de la COAC “CAJA” en los años 2018 y 2019.

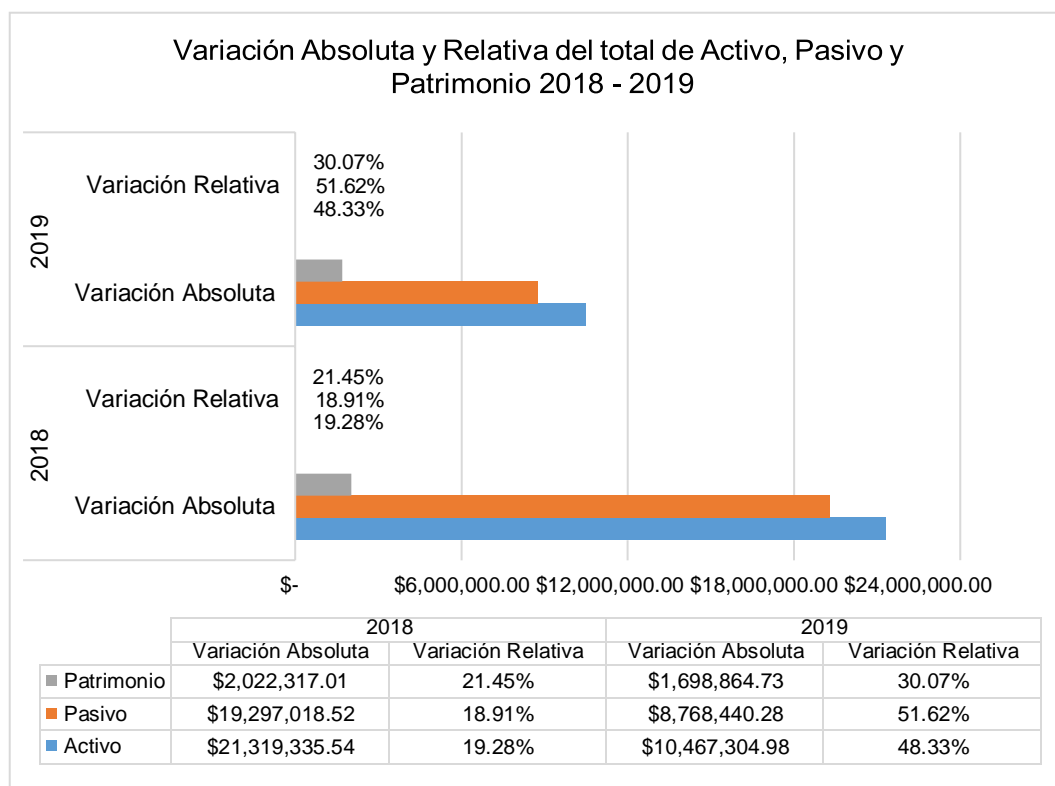


Figura 32: Variación absoluta y relativa

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis que se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", el presupuesto total de activos en el año 2018 presenta una variación absoluta de \$21'319,335.54 y una variación relativa de 19.28%, para el año 2019 es de \$10'467,304.98 y de 48.33% respectivamente.

Por otro lado, el presupuesto total de pasivo cuenta con una variación absoluta de \$19'297,018.52 y una variación relativa de 18.91%, en el año 2019 es de \$8'768,440.28 y de 51.62% respectivamente.

Finalmente, el presupuesto total en el año 2018 de patrimonio tiene una variación absoluta de \$2'022,317.01 y 21,45% de variación relativa, para el 2019 es de \$1'698,864.73 y 30.07% respectivamente.

3.3.2.2. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

a) Análisis vertical de activos

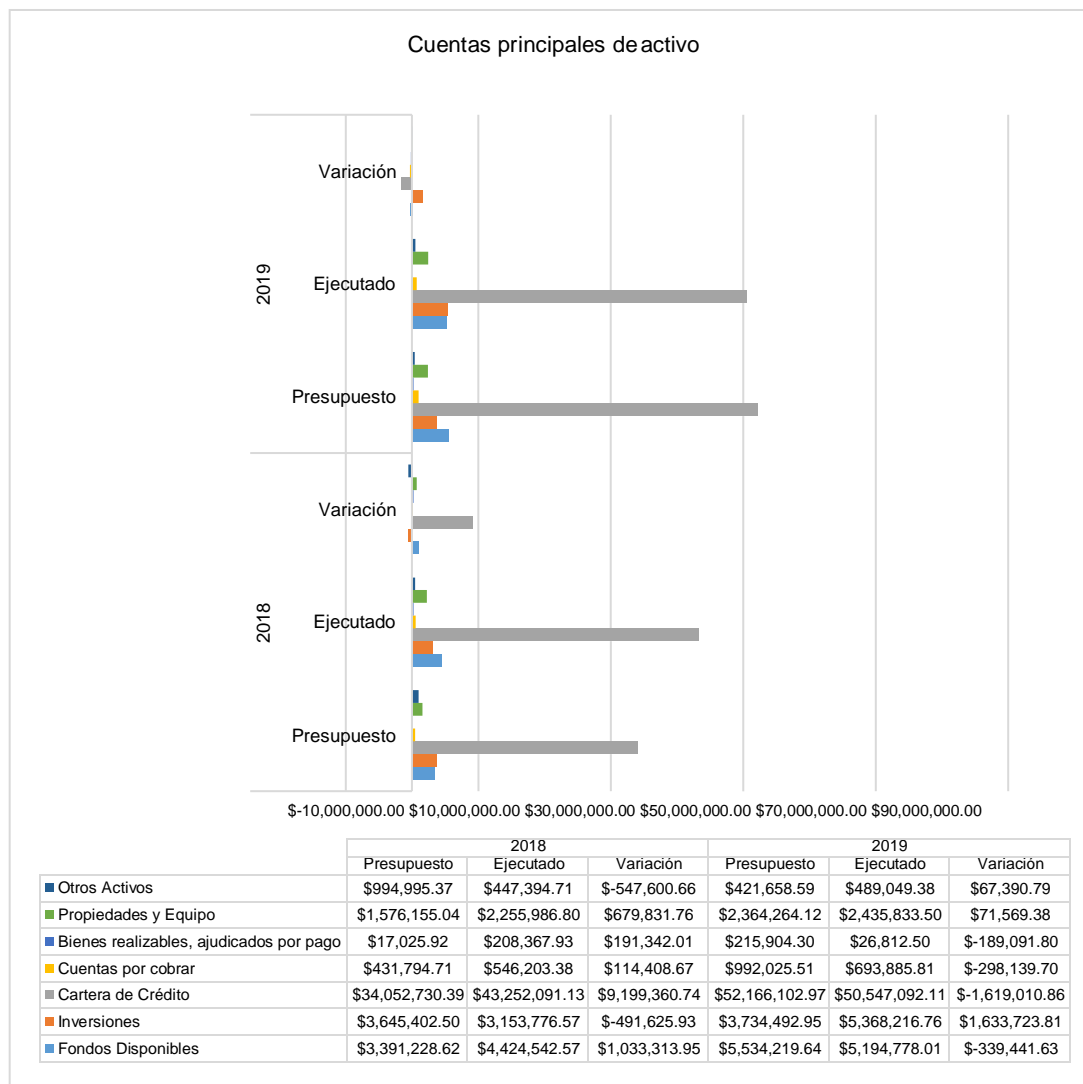


Figura 33: Cuentas de activo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis que se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, el presupuesto total de activo aumentó en el año 2018, esto debido a las cuentas de: Fondos Disponibles, Cartera de Créditos, Cuentas por Cobrar y Propiedades y Equipo con incrementos de: \$1'033,313.95, \$9'199,360.74, \$114,408.67, \$191,342.01 y \$679,831.76 respectivamente.

Por otro lado, el presupuesto total de activo el año 2019 disminuyó por las cuentas antes mencionadas a excepción de Propiedades y Equipo.

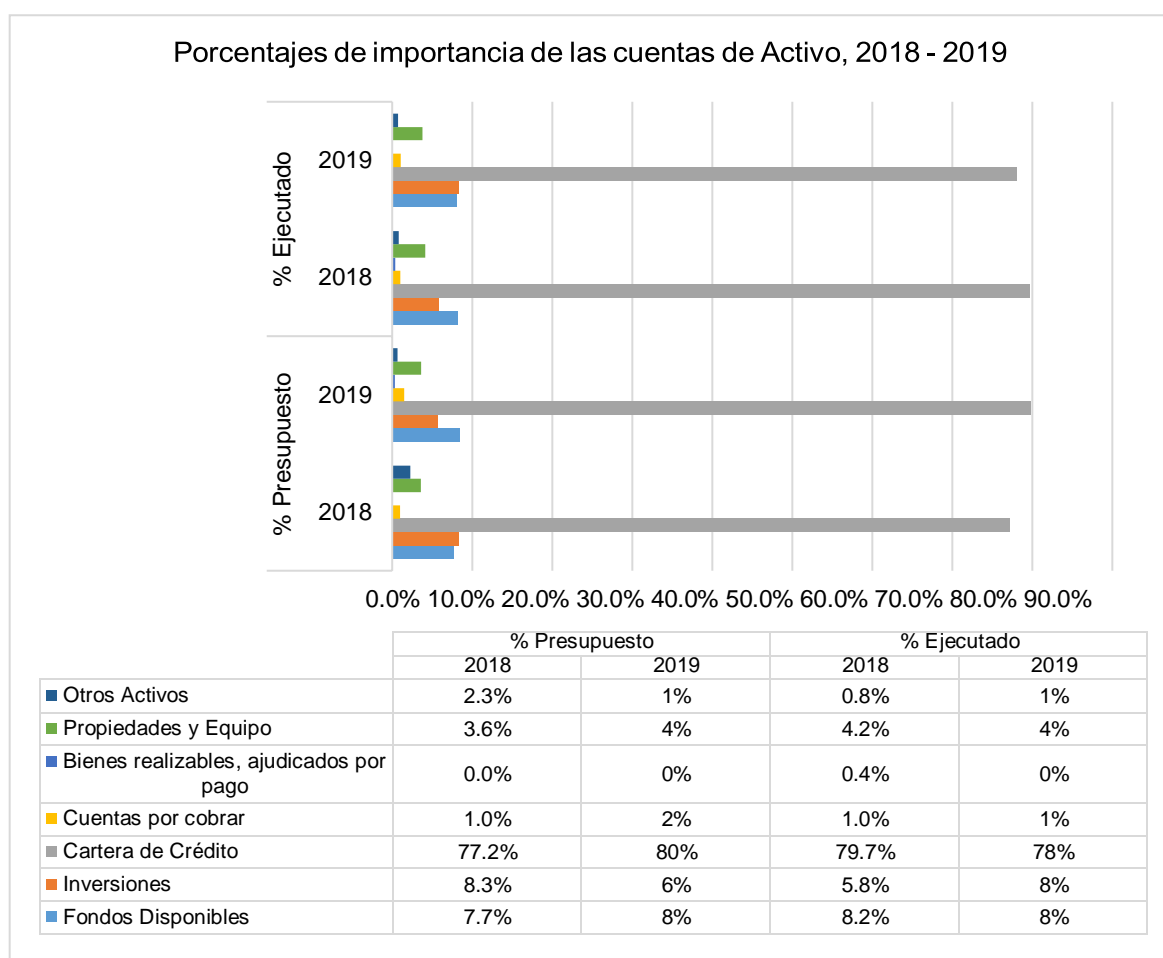


Figura 34: Porcentajes de importancia, cuentas activo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, Elaborado por: Las autoras



a) Año 2018

En lo que respecta a las subcuentas del activo, una de las más representativas es la de Cartera de Créditos, la misma que presenta para el año 2018 valores monetarios de \$34'052,730.39 (77.2%) y \$43'252,091.13 (80%) en lo presupuestado y ejecutado respectivamente, obteniendo de esta manera una variación de \$9'199,369.74 (2.8%), dicha variación se debe al incremento de la cuenta Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer debido a que muestra en lo presupuestado un valor de \$15,421,428.44 mientras que en lo ejecutado un valor de \$21,120,354.38, de igual manera con una variación positiva de \$5,698,925.94.

2. Año 2019

En lo que respecta las cuentas del activo la cuenta más representativa para este período igualmente es la de Cartera de Créditos, la misma presenta un valor monetario presupuestado de \$52'166,102.97 (79.7%) y en lo que respecta al ejecutado un valor monetario de \$50'547,092.11 (78%), a diferencia del período anterior se da una variación negativa de \$1'619,010.86 (-1.7%), esto debido a la disminución presupuestaria que presenta la cuenta de Cartera de Micro-crédito por Vencer en un valor de \$1,507,604.04, ya que sus montos presupuestados y ejecutados son de \$22,722,810.00 y \$21,215,205.96 respectivamente.

b) Análisis vertical de pasivos

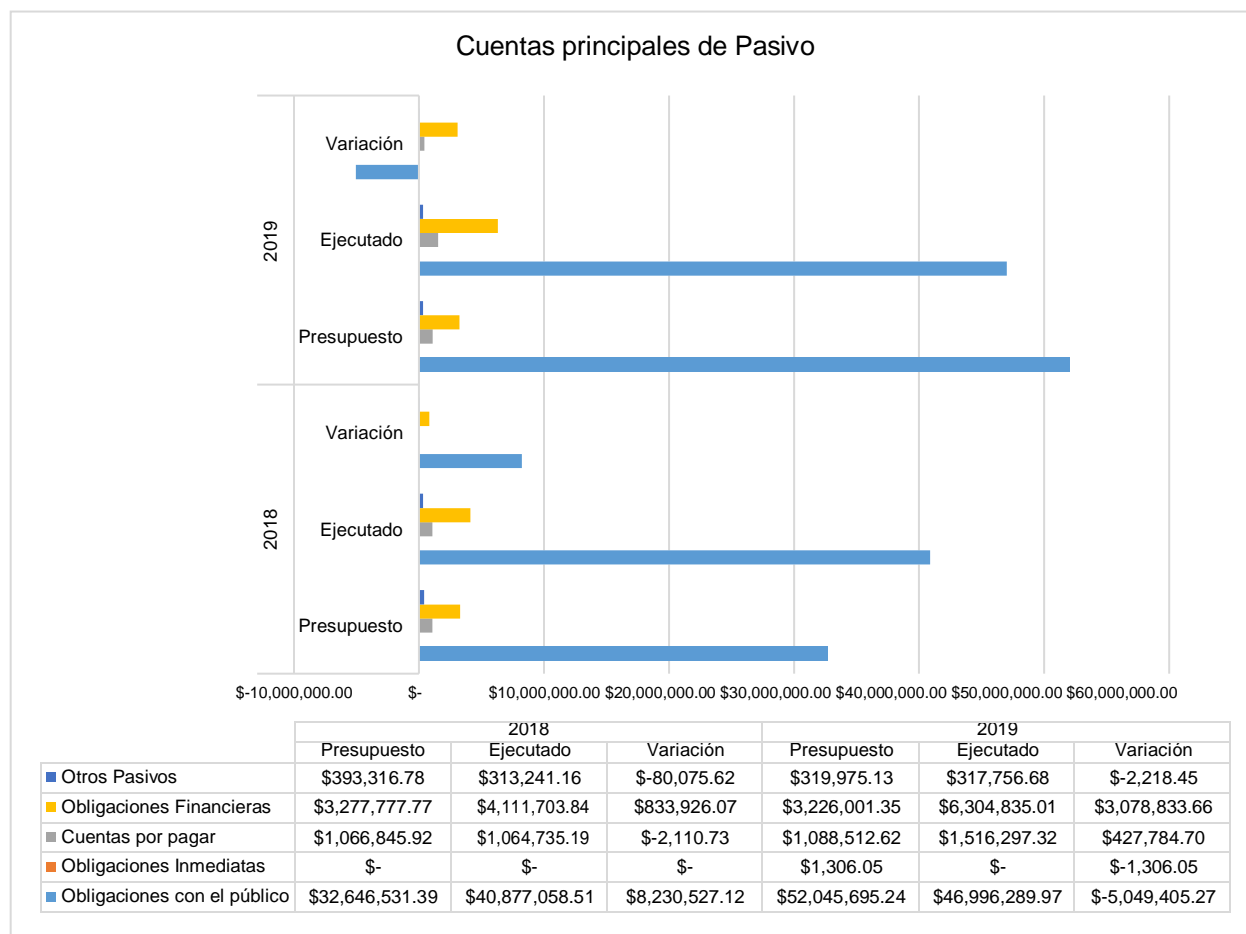


Figura 35: Cuentas de pasivo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis que se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", el presupuesto total de pasivo aumentó en el año 2018, esto debido a las cuentas de: Obligaciones con el Público y Obligaciones Financieras, con incrementos de: \$8'230,527.12 y \$833,926.07 respectivamente.

Por otro lado, el presupuesto total de pasivo, el año 2019 disminuyó por las cuentas antes mencionadas.

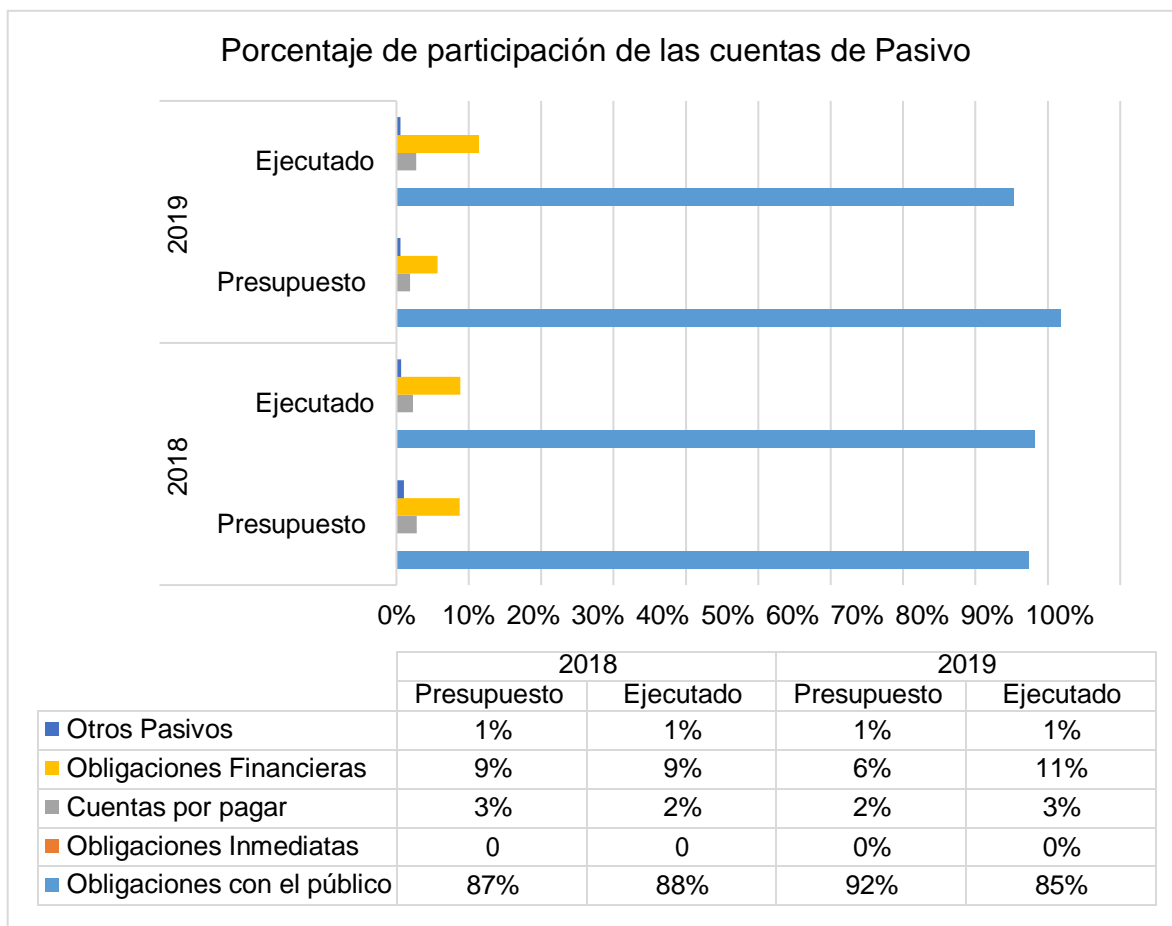


Figura 36: Porcentajes cuentas pasivo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

1. Año 2018

En lo que respecta a la cuenta de pasivos para el año 2018 tiene la subcuenta de las Obligaciones con el Público tanto en lo presupuestado como ejecutado, un valor de \$32'646,531.39 (87%) y \$40'877,058.51 (88%) respectivamente, obteniendo una variación de \$8'230,527.12 (1%), misma que se justifica por el aumento de valores en los Depósitos a Plazo de \$8,699,712.90, ya que el monto que se presenta en lo presupuestado es de \$22,669,508.07 y en lo ejecutado de \$31,369,220.97.

2. Año 2019

Obligaciones con el Público es la subcuenta principal con respecto al pasivo para el año 2019, de igual manera en el presupuesto tiene un valor monetario de \$55'045,695.24 (92%) y en el valor ejecutado de \$46'996,289.97 (85%), que a diferencia del período anterior, en este se genera una disminución monetaria del presupuesto de \$8'049,405.27 (-7%), mismo que se justifica por la baja de los Depósitos a Plazo en un valor de \$3,308,938.16, ya que su valor presupuestado y ejecutado es de \$40,378,671.43 y de \$37,069,733.27 respectivamente.

c) Análisis vertical de patrimonio

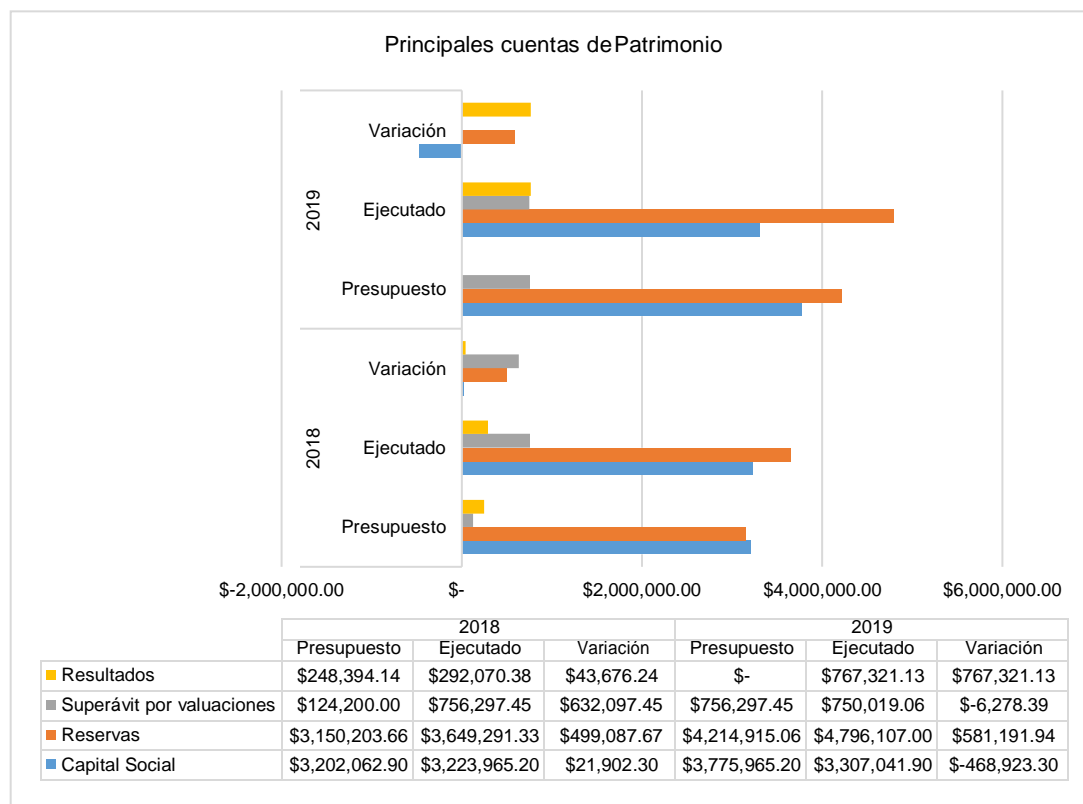


Figura 37: Cuentas de Patrimonio

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis que se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, el presupuesto total de pasivo aumentó en el año 2018, esto debido a las cuentas de: Obligaciones con el Público y Obligaciones Financieras, con incrementos de: \$8'230,527.12 y \$833,926.07 respectivamente.

Por otro lado, el presupuesto total de pasivo, el año 2019 disminuyó por las cuentas antes mencionadas.

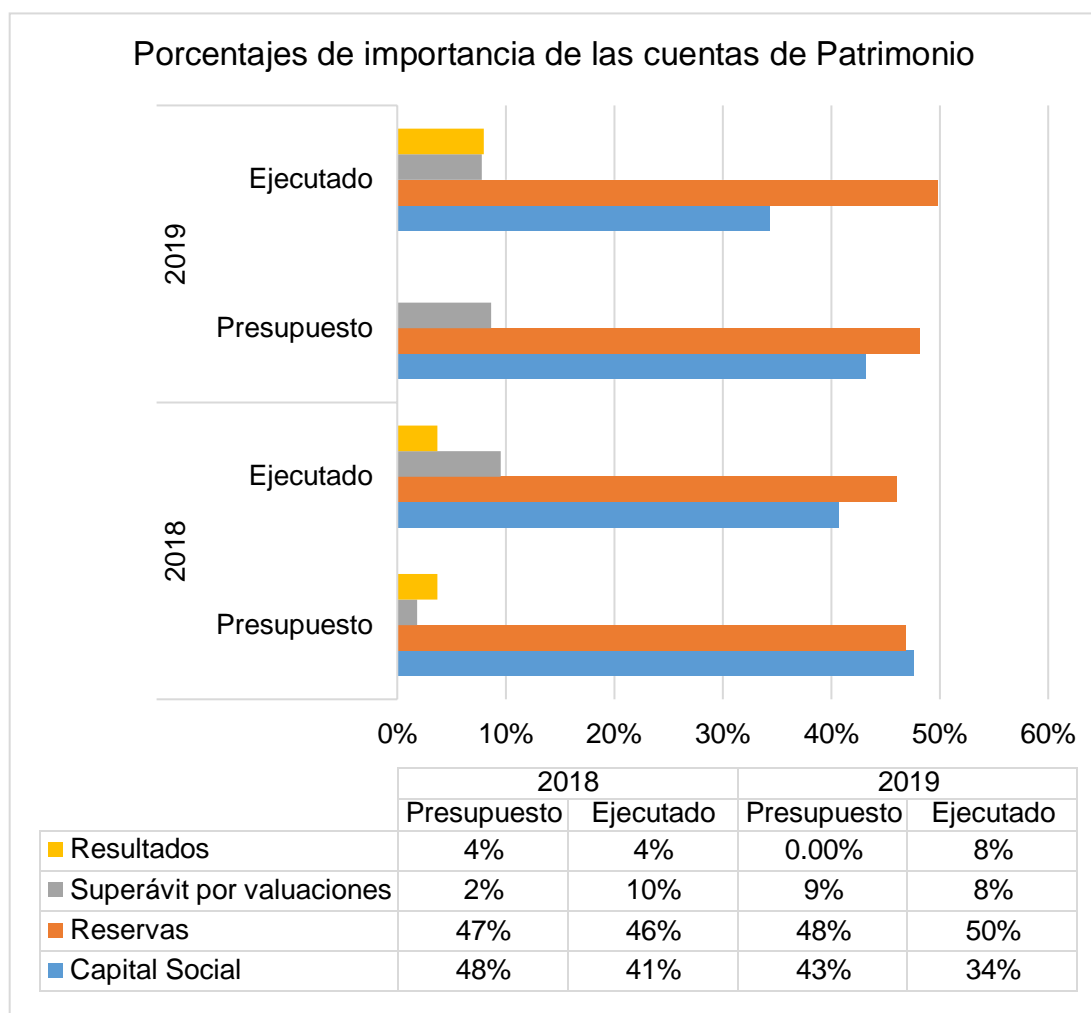


Figura 38: Porcentajes de importancia cuentas de patrimonio

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, Elaborado por: Las autoras



1. Año 2018

Para el caso del patrimonio en el año 2018, presenta dos subcuentas con un porcentaje considerable, la primera es la de Capital Social que presenta un valor presupuestado de \$3'202,062.90 (48%) y ejecutado de \$3'223,965.29 (41%), lo que genera la variación de \$21,902.30 (-5%), dicha variación es justificada por el incremento en la cuenta de Aporte de Socios.

Por otro lado, se tiene también la cuenta de Reservas que presenta un valor presupuestado de 3'150,203.90 (47%) y un valor en lo ejecutado de 3'649,291.33 (46%), obteniendo así una variación de \$499,087.67 (-1%), justificada por el aumento en los Fondos Irrepartibles de Reserva Legal.

2. Año 2019

Finalmente al igual que el período 2018, las cuentas significativas para el año 2019 son: Capital Social con un valor presupuestado de \$3'775,965.20 (43%) y un ejecutado de \$3'307,041.90 (34%) y eservas con un presupuesto de \$4'114,915.06 (48%) y un valor ejecutado de \$4'796,107.00 (50%), las variaciones que presentan ambas cuentas son de \$468,923.30 (9%) y \$581,191.94 (-2%) respectivamente, de igual manera que en el periodo anterior, las presentes variaciones se dieron por las subcuentas de Aportes de Socios para la primera cuenta y Fondo Irrepartible de Reserva Legal para la segunda.

3.3.2.3. Análisis horizontal de ingresos y gastos

A continuación, se presenta los montos presupuestados y ejecutados, así como las variaciones que existen en los ingresos y gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” en los períodos comprendidos entre el 2018 y 2019.

Total Ingresos y Gastos Presupuestados y Ejecutados
2018 - 2019

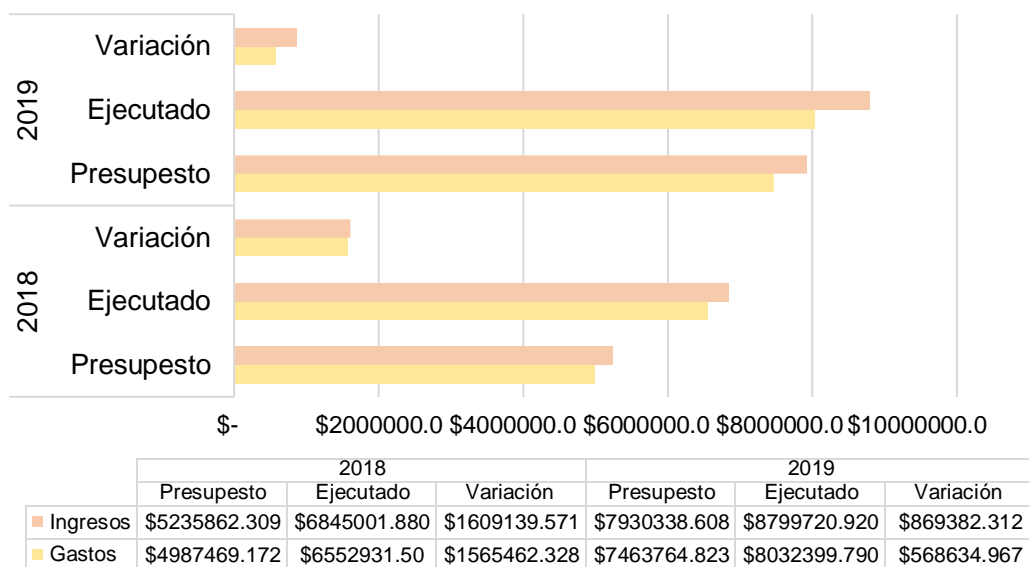


Figura 39: Total ingresos presupuestados y ejecutados

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis que se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, el presupuesto total de ingresos en el año 2018 es de \$5'235,862.31 pero lo ejecutado es de \$6'845,001.88 lo que provoca una variación positiva de \$1'609,139.57 y los gastos presupuestados ascienden a \$ 4'987,469.17 y lo que realmente se ejecutó es de \$ 6'552,931.5 con una variación negativa de \$ 1'565,462.33.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

En el año 2019 los ingresos presupuestados son de \$ 7,930,338.60 y lo que se ejecutó en ese período asciende a \$ 8,799,720.92 lo que provoca una variación positiva de \$ 869,382.31 y los gastos presupuestados ascienden a 7,463,764.82 y lo que se ejecutó es de \$ 8,032,399.79 con una variación negativa de \$ 568,634.96.

a) Análisis horizontal de ingresos y gastos 2018 - 2019

A continuación, se presenta las variaciones que existen en los ingresos y gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA" en los períodos comprendidos entre el 2018 y 2019.

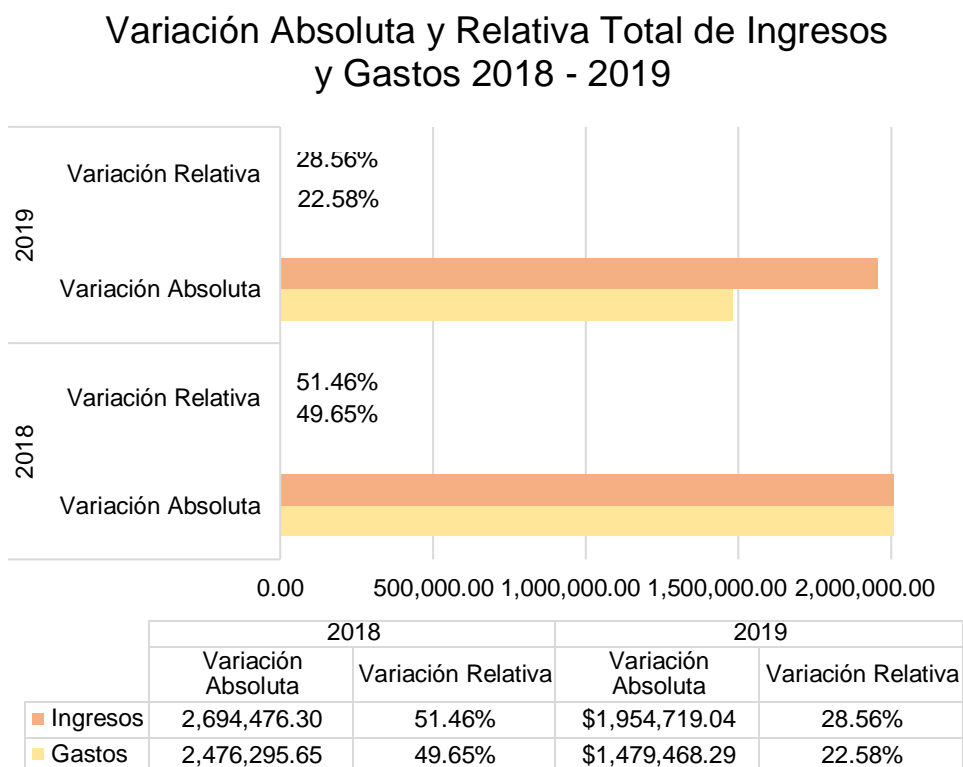


Figura 40: Variación absoluta del total de ingresos presupuestado y ejecutado

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras



Dentro del análisis que se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, el presupuesto total de ingresos en el año 2018 se presenta una variación absoluta de \$ 2,694,476.30 y una variación relativa de 51,46% y para el año 2019 es de \$ 1,954,719.04 y de 28,56% respectivamente.

En cuanto a los gastos de la a Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, el presupuesto total en el año 2018 presenta una variación absoluta de \$ 2,476,295.65 y una variación relativa de 49,65% y para el año 2019 es de \$ 1,479,468.29 y de 22,58% respectivamente.

3.3.2.4. Análisis vertical de ingresos y gastos

a) Análisis vertical de ingresos año 2018 y 2019

A continuación, se presenta el análisis vertical de los ingresos de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León “CAJA”, en donde se observa el nivel de participación de cada una de las cuentas dentro de los ingresos totales existentes en el presupuesto y lo ejecutado.

Análisis Vertical de Ingresos y Gastos 2018 - 2019

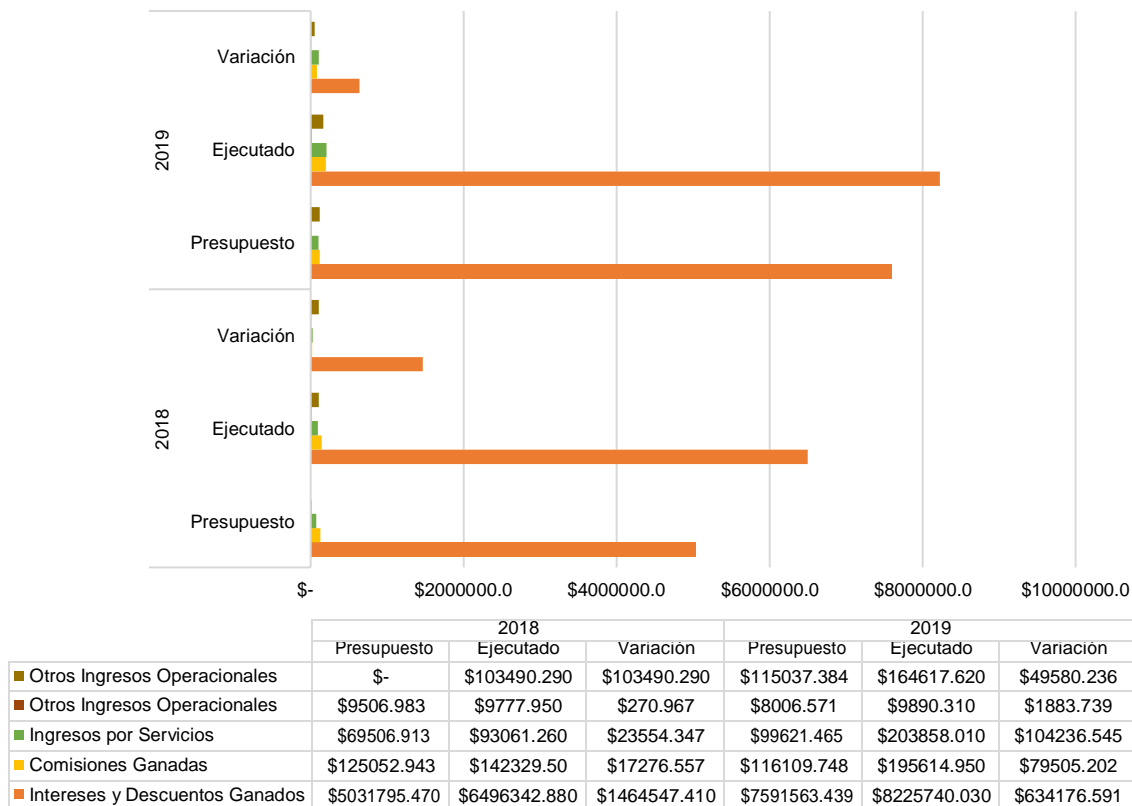
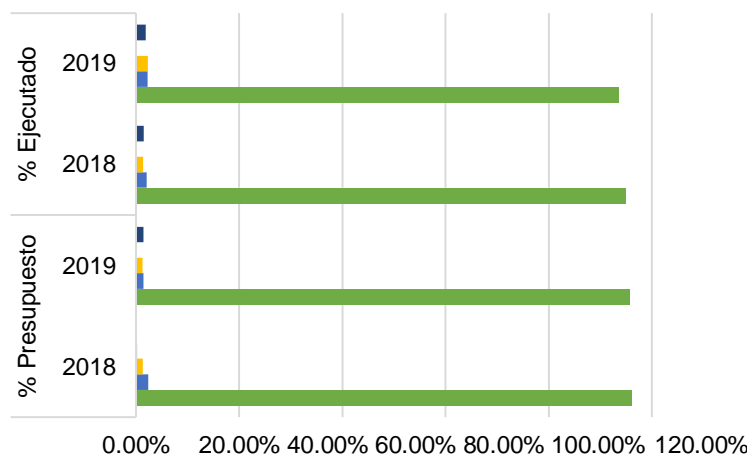


Figura 41: Análisis Vertical de ingresos y gastos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis que se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", el presupuesto total de ingresos en el año 2018 es de \$5,235,862,31 pero lo ejecutado es de \$6,845,001.88 lo que provoca una variación positiva, es decir, sus ingresos aumentaron, debido al incremento en la cuenta Intereses y Descuentos de la Cartera de Créditos de \$1,463,801.45, así mismo las Comisiones Ganadas aumentaron en \$17,276.56 y la cuenta Otros Ingresos que no tenía presupuesto inicial obtuvo ingresos en la cuenta Recuperación de Activos Financieros por un valor de \$100,887.17.

Análisis Vertical Variación Porcentual de Ingresos 2018 - 2019



	% Presupuesto		% Ejecutado	
	2018	2019	2018	2019
■ Otros Ingresos Operacionales	0.00%	1.45%	1.51%	1.87%
■ Otros Ingresos Operacionales	0.18%	0.10%	0.14%	0.11%
■ Ingresos por Servicios	1.33%	1.26%	1.36%	2.32%
■ Comisiones Ganadas	2.39%	1.46%	2.08%	2.22%
■ Intereses y Descuentos Ganados	96.10%	95.73%	94.91%	93.48%

Figura 42: Variación absoluta del total de ingresos presupuestado y ejecutado

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

1. Año 2018.

Dentro de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León "CAJA" los ingresos presupuestados son de \$5'235,862.31 pero lo que recaudo fue de \$6'845,001.88 en el año 2018, entre el presupuesto y su ejecución se tiene una variación de \$1'609,001.88.

En el año 2018 la cooperativa presupuesta para su cuenta de Ingresos por Servicios un total de \$69,506.91 pero lo que realmente recauda asciende a \$93,061.26 a pesar



UNIVERSIDAD DE CUENCA

de que varía en gran proporción, la misma fue de \$235,554.35 lo que representa solo un 1,36% del total de los ingresos y la cuenta más significativa es la de Intereses y Descuentos Ganados con una variación de \$1'464,547.41 lo que representa un 96,10% del total de los ingresos esto se debe al aumento considerable de la subcuenta de Intereses y Descuentos Ganados en Cartera de Créditos.

A pesar de que la subcuenta denominada Otros Ingresos no fue presupuestada obtuvieron un ingreso por la Venta de Bienes, Recuperación de Activos Financieros y Otros, las mismas que asciende a \$103,490.29 lo que representa un 1,51% del total de ingresos.

La cuenta de Comisiones Ganadas tiene una variación de \$17,276.56, la misma que representa un 2,08% del total de ingresos ejecutados gracias a que la cooperativa realiza servicio de intermediación para pagos múltiples de diferentes servicios.

2. Año 2019.

Dentro de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León "CAJA" los ingresos presupuestados ascienden a \$7,930, 338,61 pero lo que realmente se ejecuta tiene un valor de \$8,799,720.92 en el año 2019, con una variación de \$869,382.31 que representa el 100% de los ingresos presupuestados y ejecutados.

En el año 2019 la cooperativa tiene un presupuesto para la cuenta de Intereses y Descuentos Ganados por un total de \$ 7,591,563.44 y lo que realmente se ejecuta asciende a \$8,225,740.03 con una variación de \$634,176.59, lo que representa un total de 95,73% del total de ingresos presupuestados y un 93,48% del total de ingresos ejecutados, que para ambos periodos este incremento se ve reflejado en la subcuenta de Intereses y Descuentos de la Cartera de Créditos que representan un 93,03% y un 89,80% respectivamente.

Para la cuenta de Comisiones Ganadas se presupuesta un valor de \$ 116,109.75 y se ejecuta \$195,614.95 generando una variación de \$70,505.20 que representa el



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1,46% del total de ingresos presupuestados y un 2,22% del total de ingresos ejecutados, correspondientes a los servicios de intermediación que ofrece la cooperativa.

Los ingresos por servicios se presupuestaron con un valor de \$99,621.47 pero se ejecuta \$203,858.01 con una variación de \$104,236.54 la misma que representa un 1,26% del total de ingresos presupuestados y un 2,32% del total de ingresos ejecutados debidos a servicios extra que presta la cooperativa que son los tarifados con costo.

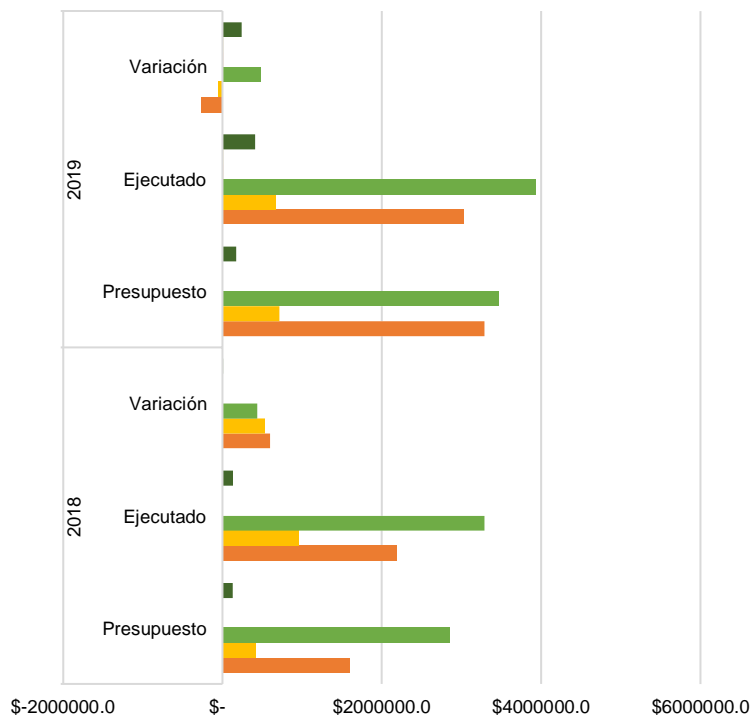
Para la cuenta de Otro Ingreso Operacional se tiene un presupuesto de \$8,006.57 y lo que se ejecuta asciende a \$ 9890.31 con una variación de \$ 2741.41 que representa el 0.01% del total de los ingresos presupuestados y el 0,04% del total de ingresos ejecutados que se obtuvieron de los dividendos y los certificados de aportación.

Para la cuenta de Otros Ingresos se tiene un presupuesto de \$115,037.38 y se ejecuta \$164,617.62 con una variación de \$49,580.24 que representa el 1,45% del total de ingresos presupuestados y 1,87% del total de ingresos ejecutados.

b) Análisis vertical de gastos año 2018 y 2019

A continuación, se presenta el análisis vertical de los gastos de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León "CAJA", en donde se observa el nivel de participación de cada una de las cuentas dentro de los ingresos totales existentes en el presupuesto y lo ejecutado.

Análisis Vertical Gastos 2018 - 2019



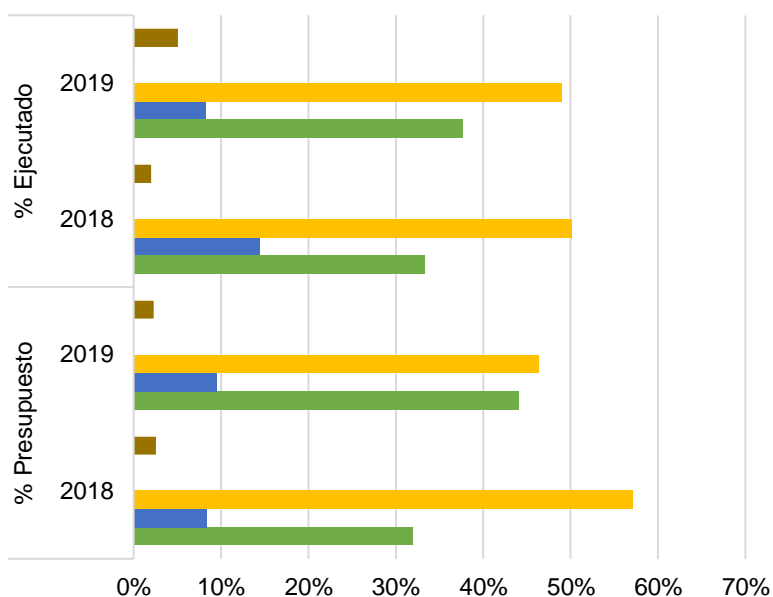
	2018			2019		
	Presupuesto	Ejecutado	Variación	Presupuesto	Ejecutado	Variación
■ Impuesto y Participación a Empleados	\$126257.660	\$129602.590	\$3344.930	\$169132.990	\$407455.080	\$238322.090
■ Otros Gastos y Pérdidas	\$-	\$1.0	\$1.0	\$-	\$30.520	\$30.520
■ Otras Pérdidas Operacionales	\$-	\$-	\$-	\$-	\$42.160	\$42.160
■ Gastos de Operación	\$2851187.857	\$3288725.120	\$437537.263	\$3460202.218	\$3937180.350	\$476978.132
■ Provisiones	\$418980.982	\$949143.160	\$530162.178	\$714608.803	\$662554.430	\$-52054.373
■ Intereses Causados	\$1591042.672	\$2185459.630	\$594416.958	\$3288953.801	\$3025137.250	\$-263816.551

Figura 43: Análisis Vertical gastos presupuestados y ejecutados

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

Para el año 2018 se determina que el total de gastos presupuestados es de \$4'987,469.17 y lo que se ejecuta es de \$6'552,931.50, con una variación de \$1'565,462.33 esto se debe a que los Intereses Causados y los Gastos de Operación aumentaron considerablemente en cuanto al presupuesto inicial.

Análisis Vertical de Gastos 2018 - 2019



	% Presupuesto		% Ejecutado	
	2018	2019	2018	2019
■ Impuesto y Participación a Empleados	2.53%	2.27%	1.98%	5.07%
■ Otros Gastos y Pérdidas	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
■ Otras Pérdidas Operacionales	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
■ Gastos de Operación	57.17%	46.36%	50.19%	49.02%
■ Provisiones	8.40%	9.57%	14.48%	8.25%
■ Intereses Causados	31.90%	44.07%	33.35%	37.66%

Figura 44: Variación porcentual de gastos presupuestado y ejecutado

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA", Elaborado por: Las autoras

1. Año 2018.

Dentro de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León "CAJA", los Gastos Presupuestados ascienden a \$ 4'987,469,17 y los ejecutados ascienden a \$ 6'552,931,50 en el año 2018, entre el presupuesto y su ejecución se obtiene una variación de \$1'609,001.88 que representa el 100% del total de los gastos.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

En el año 2018 la cooperativa tiene un presupuesto para la cuenta de Intereses Causados por un total de \$1'591,042.67 y lo que realmente se ejecuta asciende a \$2'185,459.63 con una variación de \$594,416.96 que representa el 31,90 % en lo presupuestado y en el ejecutado un 33.35% del total de gastos.

Para las provisiones la cooperativa tiene un presupuesto de \$418,980.98 y lo que realmente se ejecuta asciende a \$949,143.16, con una variación de \$530,162.18, que representa un 8,40% del total de ingresos presupuestados y un 14,48% del total de ingresos ejecutados, tanto en el presupuesto como en el ejecutado se aumentaron las provisiones de Cartera de Créditos.

Los Gastos de Operación presupuestados ascienden a \$2'851,187.86 y lo que se ejecuta asciende a \$ 3'288,725.12 con una variación de \$437,537.26 lo que representa un 57,17% del total de los ingresos presupuestados y un 50,19% del total de gastos presupuestados.

La cuenta de Impuesto y Participación a Empleados tiene un presupuesto de \$126,257.66 y lo que se ejecuta asciende a \$129,602.59 presentando una variación de \$3,344.93 lo que representa dentro del presupuesto un 2,53% del total de ingresos y un 1,98% dentro de lo ejecutado en el año 2018, la Participación a Empleados aumentó y el impuesto a la renta disminuyó.

2. Año 2019.

Dentro de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León "CAJA" los gastos presupuestados para el año 2019 tienen un valor de \$7'463,764.82 y los ejecutados de \$8'032,399.79 con una variación de \$568,634.97 que representa el 100% del total de los gastos.

En el año 2019 la cooperativa tiene un presupuesto para la cuenta de Intereses Causados por un total de \$ 3'288,764.82 y lo que realmente se ejecuta asciende a



UNIVERSIDAD DE CUENCA

\$3'025,137.55 con una variación negativa de \$263,816.55 que representa el 44,07 % en lo presupuestado y en el ejecutado un 37,66% del total de gastos.

Para las provisiones la cooperativa tiene un presupuesto de \$ 764,608.80 y lo que realmente se ejecuta asciende a \$662,255.43, con una variación negativa de \$52,054.37, que representa un 9,57% del total de ingresos presupuestados y un 8,25% del total de ingresos ejecutados, tanto en el presupuesto como en el ejecutado se aumentaron las provisiones de Cartera de Créditos.

Los Gastos de Operación presupuestados ascienden a \$3'460,202.22 y lo que se ejecuta asciende a \$ 3'937,180.35 con una variación de \$467,978.13 lo que representa un 46,36% del total de los ingresos presupuestados y un 49,02% del total de gastos presupuestados.

La cuenta de Impuesto y Participación a Empleados tiene un presupuesto de \$169,131.99 y lo que se ejecuta asciende a \$407,455.08 presentando una variación de \$238,322.09 lo que representa dentro del presupuesto un 2,27% del total de ingresos y un 5,07% dentro de lo ejecutado.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.3.2.5. Análisis de cumplimiento presupuestario

Tabla 32: Balance General presupuestado y ejecutado 2018

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Balance General					
Al 31 de Diciembre De 2018					
Cuenta	Detalle	Presupuesto	Ejecutado	% de Cumplimiento	Variación
1.	Activo	\$44,109,332.55	\$54,288,363.09	123%	\$10,179,030.54
	Activo Corriente	\$41,538,182.14	\$51,584,981.58	124%	\$10,046,799.44
1.1.	Fondos Disponibles	\$3,391,228.62	\$4,424,542.57	130%	\$1,033,313.95
1.3.	Inversiones	\$3,645,402.50	\$3,153,776.57	87%	-\$491,625.93
1.4.	Cartera de Crédito	\$34,052,730.39	\$43,252,091.13	127%	\$9,199,360.74
1.6.	Cuentas por Cobrar	\$431,794.71	\$546,203.38	126%	\$114,408.67
1.7.	Bienes realizables, Adjudicados por pago	\$17,025.92	\$208,367.93	1224%	\$191,342.01
	Activo no Corriente	\$2,571,150.41	\$2,703,381.51	105%	\$132,231.10
1.8.	Propiedades y Equipo	\$1,576,155.04	\$2,255,986.80	143%	\$679,831.76
1.9.	Otros Activos	\$994,995.37	\$447,394.71	45%	-\$547,600.66
2.	Pasivos	\$37,355,088.86	\$46,366,738.73	124%	\$9,011,649.87
	Pasivo Corriente	\$33,683,994.31	\$41,941,793.73	125%	\$8,257,799.42



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.1.	Obligaciones con el Público	\$32,617,148.39	\$40,877,058.51	125%	\$8,259,910.12
2.3.	Obligaciones inmediatas	\$0.00	\$0.00	-	\$0.00
2.5.	Cuentas por Pagar	\$1,066,845.92	\$1,064,735.22	100%	-\$2,110.70
	Pasivo no Corriente	\$3,671,094.55	\$4,424,945.00	121%	\$753,850.45
2.6.	Obligaciones Financieras	\$3,277,777.77	\$4,111,703.84	125%	\$833,926.07
2.9.	Otros Pasivos	\$393,316.78	\$313,241.16	80%	-\$80,075.62
3.	Patrimonio	\$6,724,860.70	\$7,921,624.36	118%	\$1,196,763.66
3.1.	Capital Social	\$3,202,062.90	\$3,223,965.20	101%	\$21,902.30
3.3.	Reservas	\$3,150,203.66	\$3,649,291.33	116%	\$499,087.67
3.5.	Superávit por valuaciones	\$124,200.00	\$756,297.45	609%	\$632,097.45
3.6.	Resultados	\$248,394.14	\$292,070.38	118%	\$43,676.24

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

En el año 2018 la COAC CAJA tiene un cumplimiento superior al 100% de su presupuesto en las cuentas que integran su balance general a excepción de las cuentas dentro de sus activos de Inversiones que obtuvo un porcentaje de cumplimiento de 87% y otros activos de 45% y dentro de los pasivos las Cuentas por Pagar con un porcentaje de cumplimiento del 100% y Otros Pasivos con 80% y una cuenta muy significativa dentro del patrimonio tuvo un porcentaje de cumplimiento del 508,94% en el Superávit por Valuaciones.

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 33: Estado de Resultados presupuestado y ejecutado 2018.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Estado de Resultados					
Al 31 de Diciembre 2018					
Cuenta	Detalle	Presupuestado	Ejecutado	% de Cumplimiento	Variación
4	Gastos	\$4,987,469.17	\$6,552,931.50	131%	\$1,565,462.33
4.1.	Intereses Causados	\$ 1,591,042.67	\$ 2,185,459.63	137%	\$ 594,416.96
4.4.	Provisiones	\$ 418,980.98	\$ 949,143.16	227%	\$ 530,162.18
4.5.	Gastos de Operación	\$ 2,851,187.86	\$ 3,288,725.12	115%	\$ 437,537.26
4.6.	Otras Pérdidas Operacionales	\$ -	\$ -	0%	\$ -
4.7.	Otros Gastos y Perdidas	\$ -	\$ 1.00	0%	\$ 1.00
4.8.	Impuestos y Participación a Empleados	\$ 126,257.66	\$ 129,602.59	103%	\$ 3,344.93
5	Ingresos	\$ 5,235,862.31	\$ 6,845,001.88	131%	\$1,609,139.57
5.1.	Intereses y Descuentos Ganados	\$ 5,031,795.47	\$ 6,496,342.88	129%	\$1,464,547.41
5.2.	Comisiones Ganadas	\$ 125,052.94	\$ 142,329.50	114%	\$ 17,276.56
5.4.	Ingresos por Servicios	\$ 69,506.91	\$ 93,061.26	134%	\$ 23,554.35
5.5.	Otros Ingresos Operacionales	\$ 9,506.98	\$ 9,777.95	103%	\$ 270.97
5.6.	Otros Ingresos	\$ -	\$ 103,490.29	0%	\$ 103,490.29

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

En el año 2018 la COAC CAJA tiene un cumplimiento de su presupuesto en los ingresos y gastos mayores al 100% en todas sus cuentas de ingresos y gastos siendo la más significativa con un cumplimiento del 227% las Provisiones seguida de los Intereses Causados por 137% dentro de los gastos y en cuanto a los ingresos con el 134% de cumplimiento los Ingresos por Servicios, seguida de los Intereses y Descuentos ganados de 129%.

Tabla 34: Balance General Presupuestado y Ejecutado 2019.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Balance General					
Al 31 de Diciembre De 2019					
Cuenta	Detalle	Presupuesto	Ejecutado	% de Cumplimiento	Variación
1.	Activo	\$ 65,430,165.37	\$ 64,755,668.07	99%	\$ -674,497.30
	Activo Corriente	\$ 62,644,242.66	\$ 61,830,785.19	99%	\$ -813,457.47
1.1.	Fondos Disponibles	\$ 5,535,716.92	\$ 5,194,778.01	94%	\$ -340,938.91
1.3.	Inversiones	\$ 3,734,492.95	\$ 5,368,216.76	144%	\$ 1,633,723.81
1.4.	Cartera de Crédito	\$ 52,166,102.97	\$ 50,547,092.11	97%	\$ -1,619,010.86
1.5.	Deudores por aceptación	\$ -	\$ -	0%	\$ -
1.6.	cuentas por Cobrar	\$ 992,025.51	\$ 693,885.81	70%	\$ -298,139.70
1.7.	Bienes realizables, Adjudicados por pago	\$ 215,904.30	\$ 26,812.50	12%	\$ -189,091.80



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Activo no Corriente	\$ 2,785,922.71	\$ 2,924,882.88	105%	\$ 138,960.17
1.8.	Propiedades y Equipo	\$ 2,364,264.12	\$ 2,435,833.50	103%	\$ 71,569.38
1.9.	Otros Activos	\$ 421,658.59	\$ 489,049.38	116%	\$ 67,390.79
2.	Pasivos	\$ 56,385,546.87	\$ 55,135,178.98	98%	\$ -1,250,367.89
	Pasivo Corriente	\$ 52,839,570.40	\$ 48,512,587.29	92%	\$ -4,326,983.11
2.1.	Obligaciones con el Público	\$ 51,749,751.73	\$ 46,996,289.97	91%	\$ -4,753,461.76
2.3.	Obligaciones inmediatas	\$ 1,306.05	\$ -	0%	\$ -1,306.05
2.5.	Cuentas por Pagar	\$ 1,088,512.62	\$ 1,516,297.32	139%	\$ 427,784.70
	Pasivo no Corriente	\$ 3,545,976.48	\$ 6,622,591.69	187%	\$ 3,076,615.21
2.6.	Obligaciones Financieras	\$ 3,226,001.35	\$ 6,304,835.01	195%	\$ 3,078,833.66
2.9.	Otros Pasivos	\$ 319,975.13	\$ 317,756.68	99%	\$ -2,218.45
3.	Patrimonio	\$ 8,747,177.71	\$ 9,620,489.09	110%	\$ 873,311.38
3.1.	Capital Social	\$ 3,775,965.20	\$ 3,307,041.90	88%	\$ -468,923.30
3.3.	Reservas	\$ 4,214,915.06	\$ 4,796,107.00	114%	\$ 581,191.94
3.5.	Superávit por valuaciones	\$ 756,297.45	\$ 750,019.06	99%	\$ -6,278.39
3.6.	Resultados	\$ -	\$ 767,321.13	0%	\$ 767,321.13

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

En el año 2019 la COAC CAJA no logra cumplir con su presupuesto del 100% en las cuentas que integran el balance general, en sus activos tiene un porcentaje de cumplimiento de 99% y en sus pasivos de 98%.

Tabla 35: Estado de Resultados Presupuestado y Ejecutado 2019.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Balance General					
Al 31 de Diciembre 2018					
Cuenta	Detalle	Presupuesto	Ejecutado	% de Cumplimiento	Variación
4.	Gastos	\$7,463,764.82	\$8,032,399.79	108%	\$ 568,634.97
4.1.	Intereses Causados	\$3,288,953.80	\$3,025,137.25	92%	\$-263,816.55
4.4.	Provisiones	\$ 714,608.80	\$ 662,554.43	93%	\$ -52,054.37
4.5.	Gastos De Operación	\$3,460,202.22	\$3,937,180.35	114%	\$ 476,978.13
4.6.	Otras Pérdidas Operacionales	\$ -	\$ 42.16	0%	\$ 42.16
4.7.	Otros Gastos Y Perdidas	\$ -	\$ 30.52	0%	\$ 30.52
4.8.	Impuestos Y Participación A Empleados	\$ 169,132.99	\$ 407,455.08	241%	\$ 238,322.09



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5.	Ingresos	\$7,930,338.61	\$8,799,720.92	111%	\$ 869,382.31
5.1.	Intereses Y Descuentos Ganados	\$7,591,563.44	\$8,225,740.03	108%	\$ 634,176.59
5.2.	Comisiones Ganadas	\$ 116,109.75	\$ 195,614.95	168%	\$ 79,505.20
5.4.	Ingresos Por Servicios	\$ 99,621.47	\$ 203,858.01	205%	\$ 104,236.54
5.5.	Otros Ingresos Operacionales	\$ 8,006.57	\$ 9,890.31	124%	\$ 1,883.74
5.6.	Otros Ingresos	\$ 115,037.38	\$ 164,617.62	143%	\$ 49,580.24

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"

Elaborado por: Las autoras

En el año 2019 la COAC CAJA tiene un cumplimiento de su presupuesto en el estado de resultados del 100% o más en todas sus cuentas de ingresos y gastos a excepción de los Intereses Causados que tiene un porcentaje de cumplimiento de 92% y las Provisiones de 93% dentro de los gastos, aunque los mismos no se ejecutaron al cien por ciento no interfirieron en que se cumpliera y se sobrepasara el presupuesto de gastos al igual al igual que el de ingresos en un 10,95%.



3.4. Análisis Comparativo entre las Cooperativas pertenecientes al Segmento Dos

Para realizar el presente análisis comparativo se analizan los datos publicados mensualmente por la SEPS en el boletín financiero que recaba antecedentes estadísticos del segmento dos y todas las cooperativas que pertenecen al mismo, de donde se procede a tomar como base a las cooperativas con activos entre \$60,000,000.00 y \$70,000,000.00 al finalizar el año 2019 y entre \$50,000,000.00 y \$60,000,000.00, al finalizar el año 2018 obteniendo como resultado a cinco cooperativas en cada periodo, las mismas que se describen a continuación:

Tabla 36: Cooperativas segmento dos, monto total de activos 2018 - 2019.

COAC	Activo 2019	%
Padre Julián Lorente Ltda.	\$ 70,961,750.65	3.80%
De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.	\$ 68,914,205.47	3.69%
Alfonso Jaramillo León CCC	\$ 64,755,668.07	3.47%
Guaranda Ltda.	\$ 64,257,021.71	3.44%
Luz Del Valle	\$ 63,191,619.80	3.38%
COAC	Activo 2018	%
Luz Del Valle	\$ 58,630,033.39	3.27%
CREA Ltda.	\$ 58,144,497.32	3.25%
Guaranda Ltda.	\$ 57,625,158.17	3.22%
Alfonso Jaramillo León CCC	\$ 54,288,363.09	3.03%
Calceta Ltda.	\$ 51,621,632.42	2.88%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Las autoras

El presente análisis sirve de apoyo para determinar correctamente la posición financiera, económica actual o los resultados operativos de la COAC CAJA, en comparación con las demás cooperativas pertenecientes al mismo segmento.

3.4.1. Análisis comparativo año 2018

a) *Liquidez corriente segmento 2, al 31 de diciembre del 2018.*

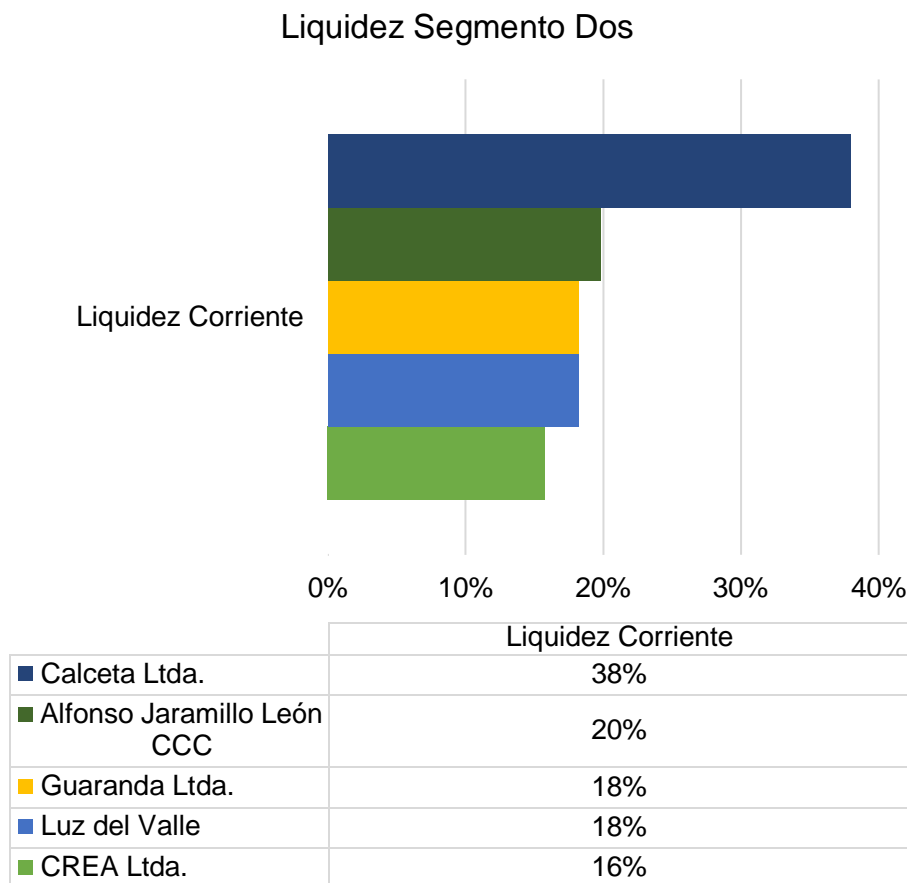


Figura 45: Razón de Liquidez Corriente Segmento 2, año 2018.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, a pesar de que en el año 2018 se encuentra situada en la posición dos con una liquidez corriente de 20% la misma es baja en comparación a la liquidez que presenta la COAC Calceta Ltda. de 38% estableciendo entre ambas cooperativas una diferencia de 18%.

b) Suficiencia patrimonial segmento 2 al 31 de diciembre de 2018

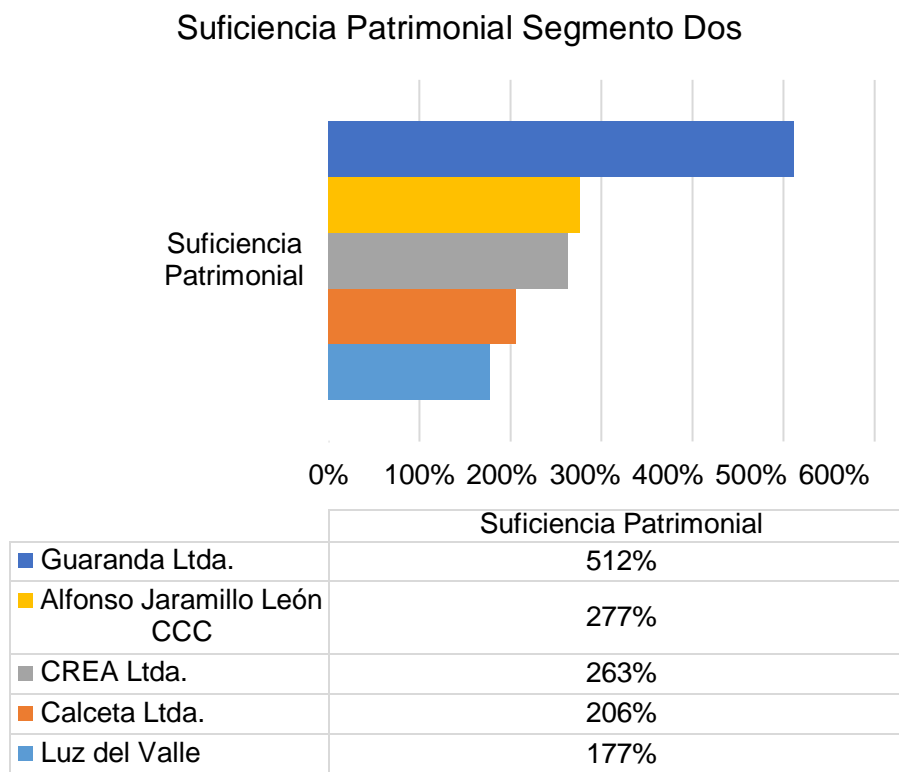


Figura 46: Suficiencia patrimonial segmento 2, año 2018.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), Elaborado por: Las autoras

En el gráfico 58 se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se sitúa en la posición dos con un 277% de suficiencia patrimonial, en comparación con la COAC Guaranda Ltda. que presenta una razón superior de 512%, se establece una diferencia de 235%, es decir que su patrimonio es menor y que no dispone de igual capital o en proporciones similares para responder ante la posible materialización de los riesgos que enfrenta estas cooperativas entre ellos el riesgo de crédito y liquidez por lo tanto su indicador de suficiencia patrimonial es bajo, pero posee mucho más capital que la COAC Luz del Valle de 177%.

c) Estructura y calidad de los activos segmento 2 al 31 de diciembre del 2018

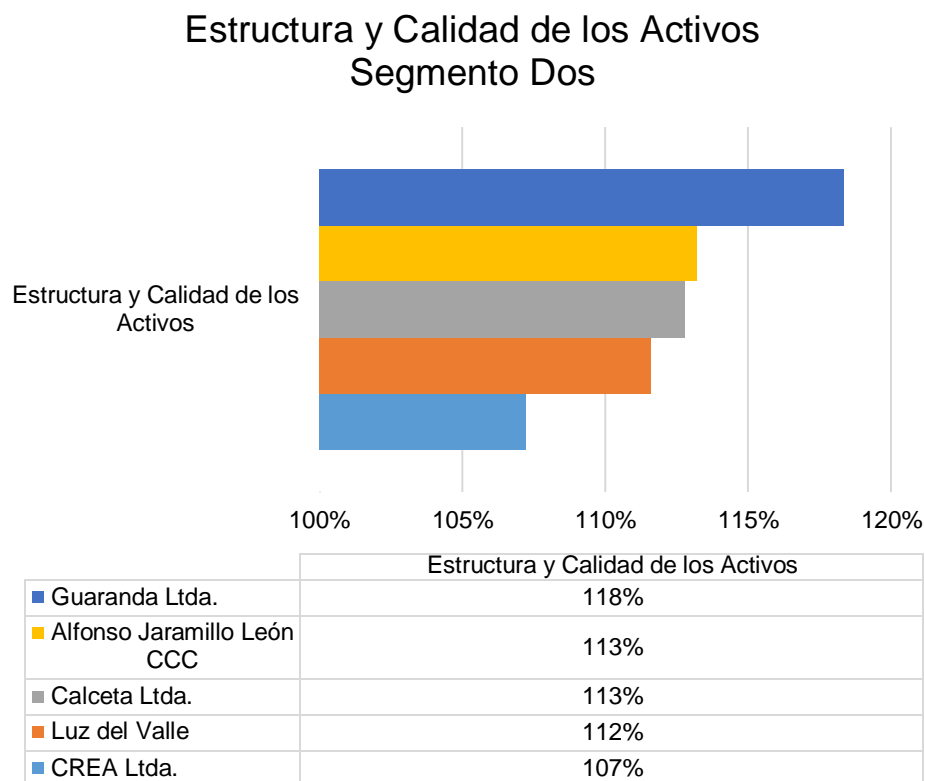


Figura 47: Estructura y Calidad de Activos segmento 2, año 2018.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se encuentra en la posición dos con una gestión administrativa del 113% con una variación no mayor al 5% con respecto a la COAC Guaranda Ltda. que presenta una razón de 118%, ubicada en la posición uno y de un 1% con la COAC Calceta Ltda. de 113% y COAC Luz del Valle Ltda. de 112%, ubicadas en la posición tres y cuatro respectivamente, por lo tanto todas logran cubrir de igual forma los pasivos que les generan costo, con aquellos activos que les generan ingresos. Lo que indica similar eficiencia en la colocación de recursos captados.

d) Morosidad de la cartera total segmento 2 al 31 de diciembre del 2018

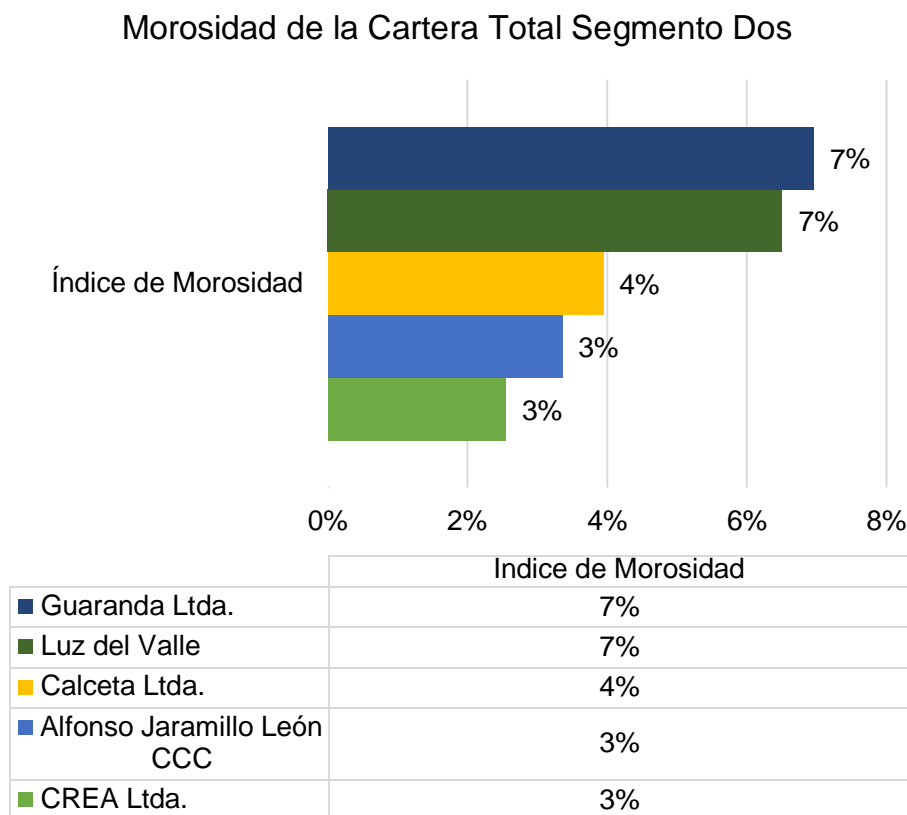


Figura 48: Morosidad de la Cartera Total segmento 2, año 2018.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se ubica en la segunda posición con una morosidad en la cartera total del 3%, COAC CREA Ltda. de 3%, COAC Guaranda Ltda. de 7% y COAC COOPAC Austro Ltda. de 7%, según los niveles óptimos de CAMEL se debe obtener un porcentaje menor o igual al 6%, en comparación a estas dos últimas esta tiene un mejor manejo en cuanto a la recuperación de la cartera de créditos morosos, superada por la COAC CREA Ltda. que presenta una razón de 3% con una variación de 0,80%.

e) Rentabilidad sobre el patrimonio segmento 2 al 31 de diciembre del 2018

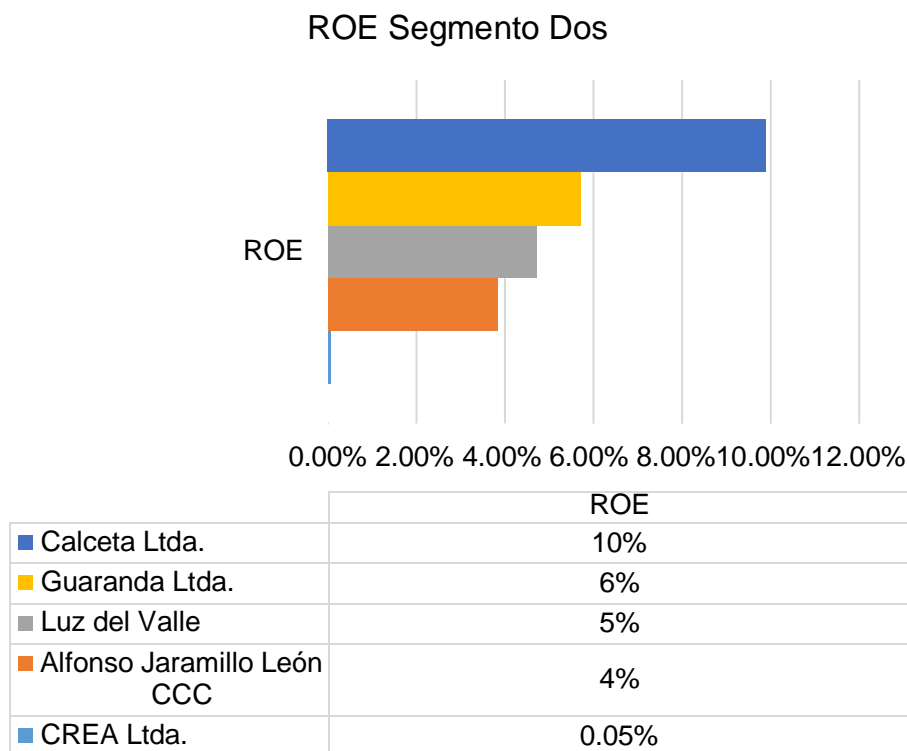


Figura 49: ROE segmento 2, año 2018.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), Elaborado por: Las autoras.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se ubica en la cuarta posición con un ROE de 4%, en comparación a la COAC COPAC Austro Ltda. que le representa una razón de 0,05% es alto y con relación a la COAC Calceta Ltda. y COAC Guaranda Ltda. y COAC Luz Del Valle que presentan una razón de 10%, 6% y 5%, respectivamente es bajo, es decir que el rendimiento que obtienen los accionistas de los fondos invertidos en la sociedad no son en la misma proporción en relación con las tres últimas.

f) Rentabilidad sobre el activo segmento 2 al 31 de diciembre del 2018

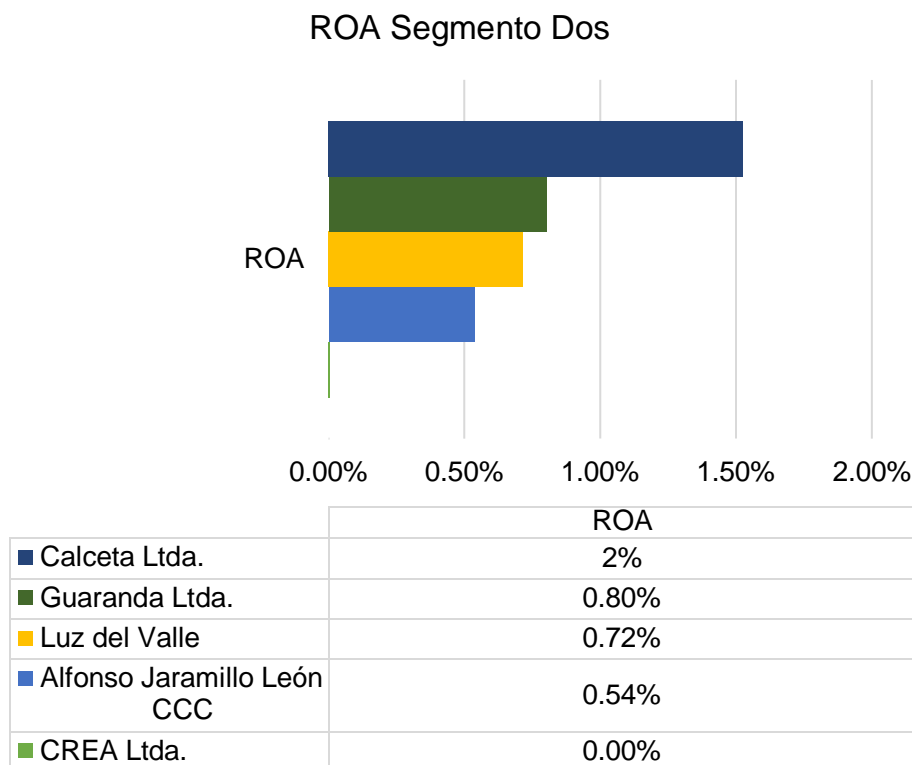


Figura 50: ROA segmento 2, año 2018.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se ubica en la cuarta posición con una ROA de 0,54% con respecto a la COAC COOPAC CREA Ltda. de 0,00% es alto, pero frente a COAC Calceta Ltda., COAC Guaranda Ltda., COAC Luz del Valle que presentan una razón de 2%, 0,80% y 0.72% respectivamente es bajo, es decir que la cooperativa muestra que no podrá generar en la misma proporción suficientes ingresos que permitan fortalecer su patrimonio en relación con estas últimas.

g) *Rendimiento de la cartera por vencer total segmento 2, al 31 de diciembre del 2018*

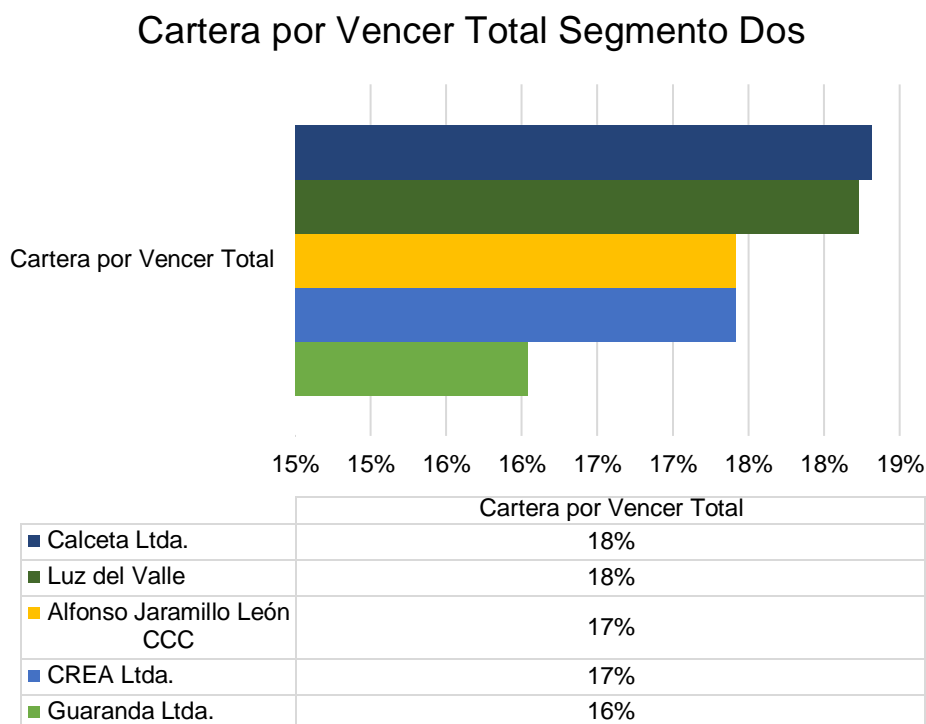


Figura 51: Rendimiento de la Cartera por Vencer Total segmento 2, año 2018.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, se ubica en la posición tres con razones financieras similares entre las cuatro primeras cooperativas con una variación no mayor al 1% entre ellas, la COAC Calceta Ltda. con una razón financiera de 18%, COAC Luz del Valle Ltda. de 18%, COAC CAJA de 17%, COAC CREA Ltda., de 17% y COAC Guaranda Ltda. con 16%, es decir que todas obtuvieron ganancias similares respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.

3.4.2. Análisis comparativo año 2019

a) Liquidez segmento 2 al 31 de diciembre del 2019

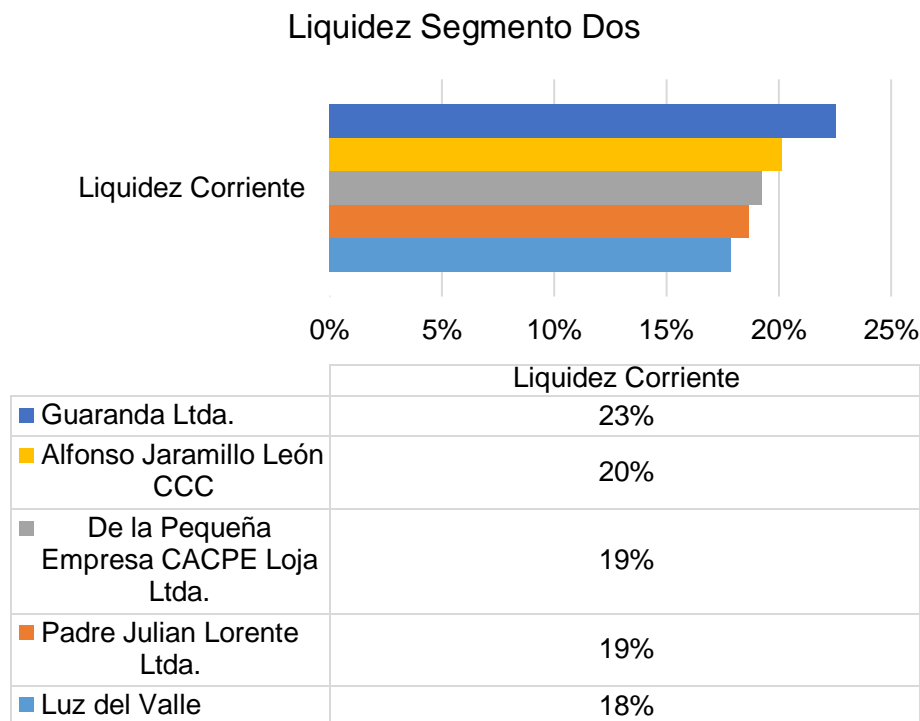


Figura 52: Liquidez segmento 2, año 2019.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, a pesar de que en el año 2019 se ubica en la posición dos con una liquidez corriente de 20%, en comparación a la COAC Guaranda Ltda. de 23%, COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 19%. COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 19% y COAC Luz del Valle de 18%, claramente se observa que la cooperativa con mayor liquidez es la COAC Guaranda Ltda. por lo tanto es la cooperativa que mejor capacidad para atender requerimientos de efectivo inmediatos.

b) Suficiencia patrimonial segmento 2 al 31 de diciembre del 2019

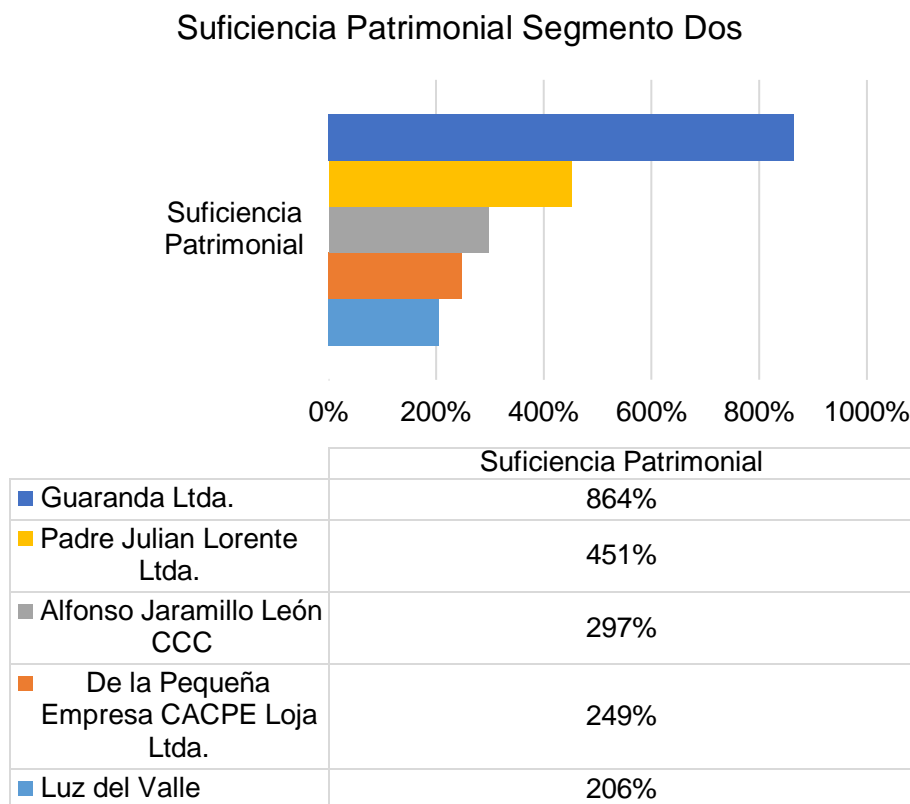


Figura 53: Suficiencia patrimonial segmento 2, año 2019.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019), Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis realizado se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se sitúa en la posición tres con una suficiencia patrimonial de 297% frente a la COAC Guaranda Ltda. de 864% y COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 451% estableciéndose una diferencia de 567% y 154% su razón financiera es muy baja, es decir que su patrimonio es menor comparado con estas y no dispone de suficiente capital para poder responder en igual proporción ante la posible materialización de los riesgos de crédito y liquidez.

c) Estructura y calidad de los activos segmento 2 al 31 de diciembre del 2019

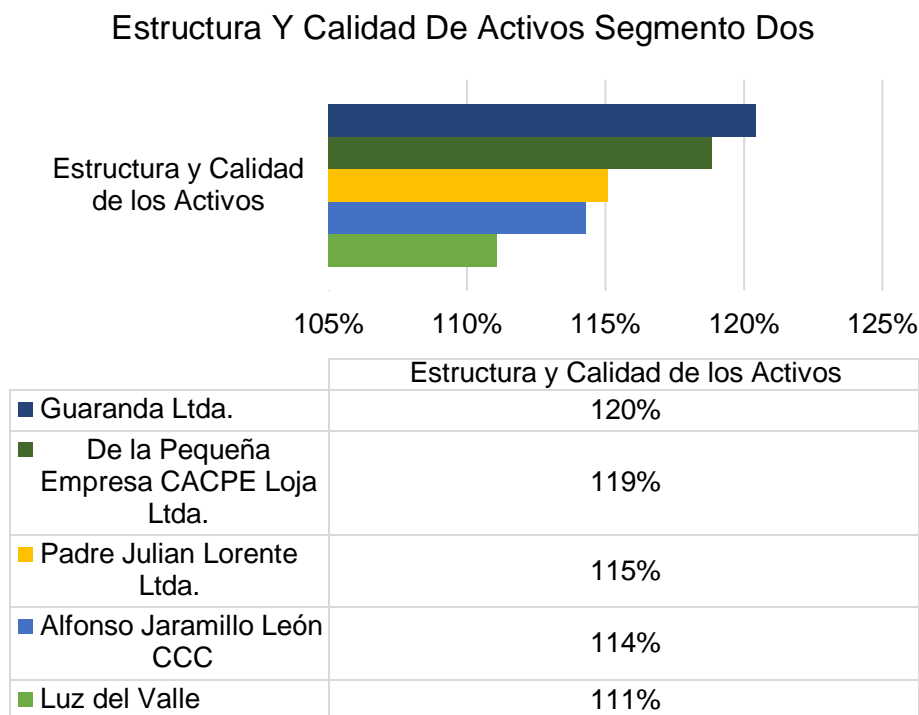


Figura 54: Estructura y Calidad de los Activos Segmento 2, año 2019.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se encuentra en la posición cuatro con una gestión administrativa de 114% en relación con la COAC Luz del Valle con un 111% es alta y con la COAC Guaranda Ltda. de 120%, COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 119% y COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 115% es baja, aunque todas se encuentran dentro de los límites óptimos establecidos por la metodología CAMEL, no logran cubrir en la misma proporción los pasivos que les generan costo, con aquellos activos que les generan ingresos. Lo que indica una menor eficiencia en la colocación de recursos captados en comparación a estas últimas.

d) Morosidad de la cartera total segmento 2 al 31 de diciembre del 2019

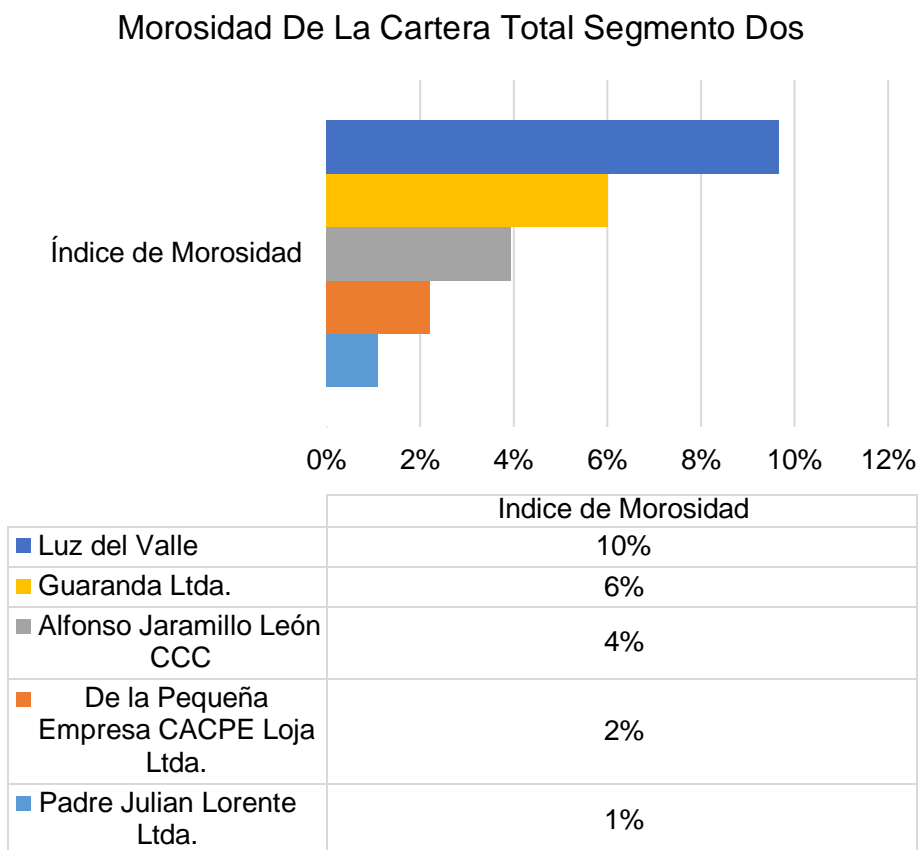


Figura 55: Morosidad de la Cartera Total Segmento 2, año 2019.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, presenta una morosidad en la cartera total de 4%, COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 2%, COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 1%, COAC Guaranda Ltda. de 6% y COAC COOPAC Austro LTDA. de 10%, según los niveles óptimos de CAMEL se debe obtener un porcentaje menor o igual a 6%, en comparación a estas dos últimas esta tiene un mejor manejo en cuanto a la recuperación de la cartera de créditos morosos.

e) Rentabilidad sobre el patrimonio segmento 2 al 31 de diciembre del 2019

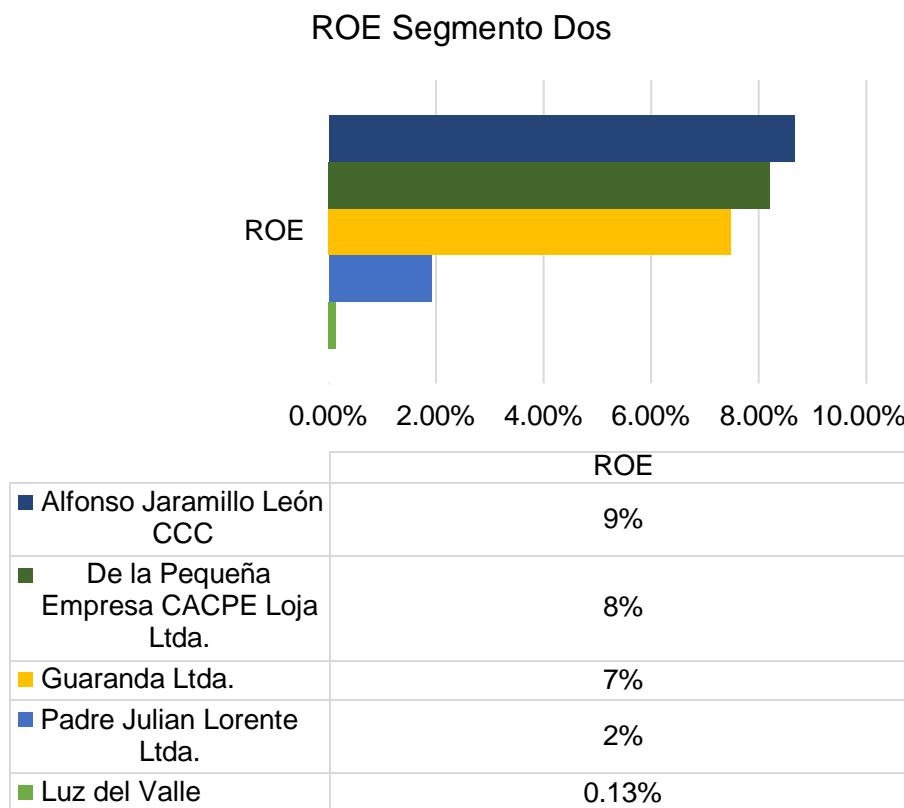


Figura 56: ROE Segmento 2, año 2019.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se ubica en la primera posición con un ROE de 9%, en comparación a la COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. con 8% con una variación de 0,45%, es decir que sus accionistas reciben un rendimiento similar a esta última de los fondos invertidos en la sociedad y en comparación a la COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 2%, COAC Guaranda Ltda. de 7% y COAC Luz Del Valle de 0,13% este rendimiento es mucho mayor.

f) Rentabilidad sobre el activo segmento 2 al 31 de diciembre del 2019

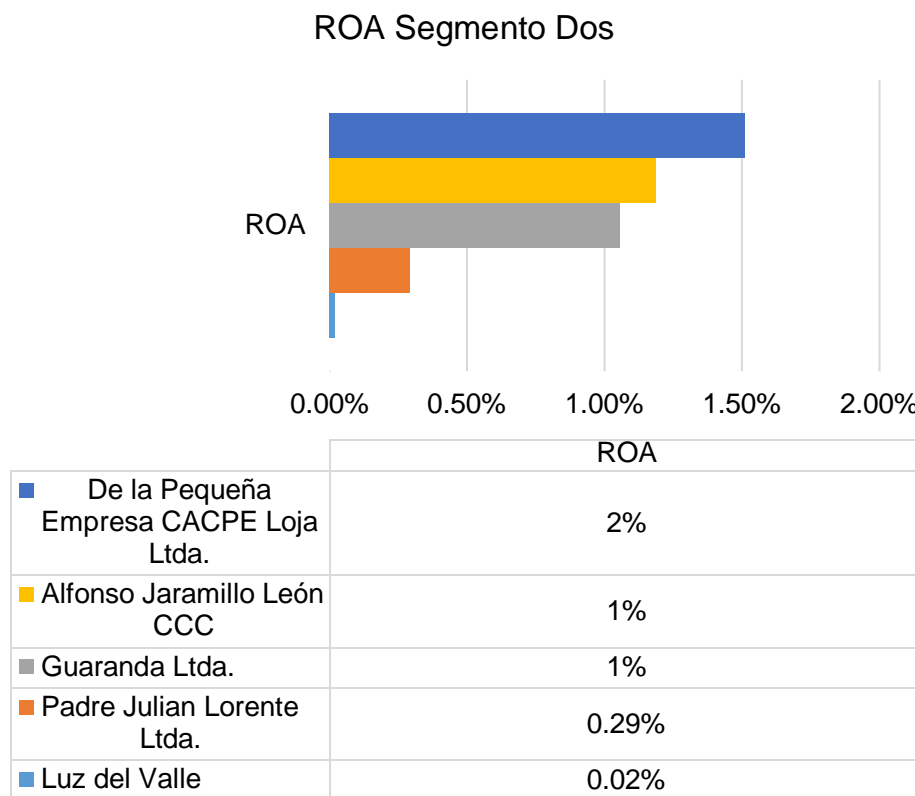


Figura 57: ROA Segmento 2, año 2019.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAJA”, se ubica en el segundo lugar con una ROA de 1% y con respecto a la COAC Guaranda Ltda. de 1% y COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 0,29%, COAC Luz del Valle de 0,02% es alto, y en relación con la COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 2% con una variación no mayor al 0,33% es equivalente, es decir que genera en similar proporción suficientes ingresos que demuestran eficiencia y permiten fortalecer su patrimonio, en comparación a esta última.

g) Rendimiento de la cartera por vencer total segmento 2 al 31 de diciembre del 2019

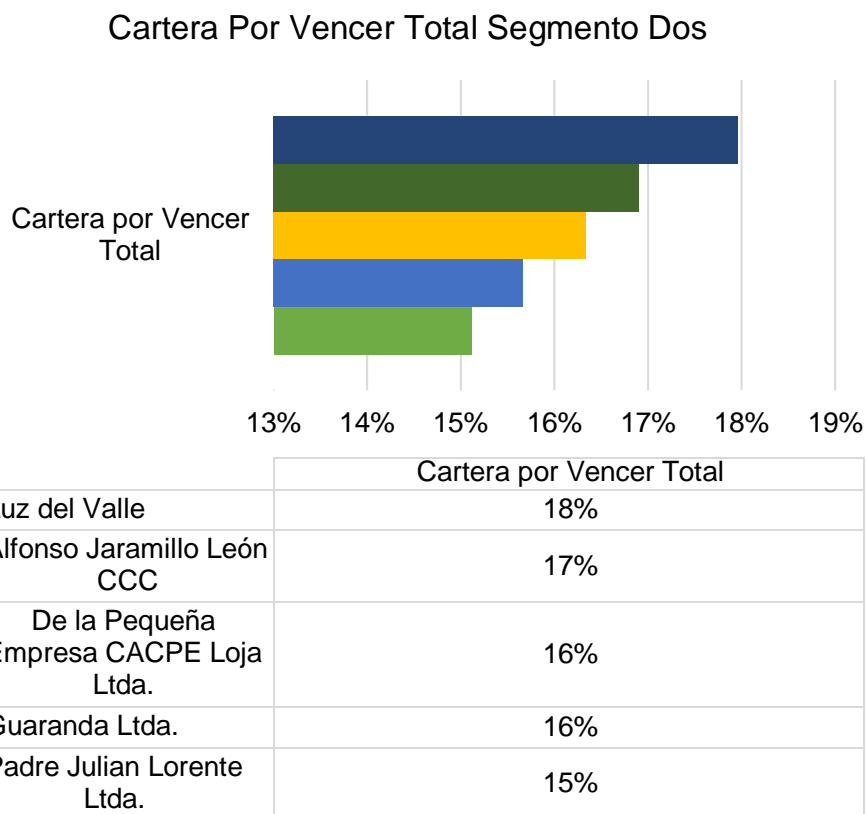


Figura 58: Rendimiento de la Cartera por Vencer Total Segmento 2, año 2019.

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019), Elaborado por: Las autoras

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, se ubica en la posición dos con una razón financiera de 17%, en comparación con la COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 16%, COAC Guaranda Ltda. de 16%, y COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 15%, presenta un rendimiento de la cartera por vencer total alto, en cuanto a la COAC Luz Del Valle de 18% es baja con una variación de 1%, es decir que esta última obtuvo más ganancias con respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.



3.5. Resultados

3.5.1. Resultados indicadores financieros, 2018-2019

Tabla 37: Resultados obtenidos de los Estados Financieros (Indicadores 2018-2019).

Indicador	Fórmula	Año 2018		Año 2019	
		Cálculo	Razón	Cálculo	Razón
Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$= \frac{\$ 51,584,981.58}{\$ 41,941,793.73}$	\$ 1.23	$= \frac{\$ 61,830,785.19}{\$ 48,512,587.29}$	\$ 1.27
Índice de Liquidez	Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	\$ 1.23	$= \frac{\$ 61,830,785.19}{\$ 48,512,587.29}$	\$ 1.27
Capital Neto de Trabajo	Activo Corriente Pasivo corriente	\$ 51,584,981.58 \$ 41,941,793.73	\$ 9,643,188	\$ 61,830,785.19 \$ 48,512,587.29	\$ 13,318,198
Rentabilidad de Activos (ROA)	$= \frac{\text{resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$	$= \frac{\$ 292,070.38}{\$ 54,288,262.09}$	0,54%	$= \frac{\$ 767,321.13}{\$ 64,755,668.07}$	1.18%
Índice de Rentabilidad	Patrimonial (ROE)	$= \frac{\text{resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$	3,83%	$= \frac{\$ 767,321.13}{\$ 9,620,489.09}$	8,67%
Rentabilidad Capital Social	$= \frac{\text{resultado del Ejercicio}}{\text{Capital social}}$	$= \frac{\$ 292,070.38}{\$ 3,223,965.20}$	9,06%	$= \frac{\$ 767,321.13}{\$ 3,307,041.90}$	23,20%
Índice de Eficiencia	Eficiencia	$= \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Ingresos Financieros}}$	4,88%	$= \frac{\$ 3,937,180.35}{\$ 8,625,212.99}$	45,65%

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA

índice de Solvencia	Solvencia	$= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$= \frac{\$ 46,366,738.73}{\$ 54,288,363.09}$	85.40%	$= \frac{\$ 55,135,178.98}{\$ 64,755,668.07}$	85.14%
----------------------------	-----------	---	---	--------	---	--------

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”

Elaborado por: Las autoras



3.5.2. Resultados del cuestionario de evaluación al presupuesto

A continuación, se presenta el resultado de la aplicación del cuestionario (Anexo 9), aplicado al Jefe Financiero la Ingeniera Gloria Vivanco y al Encargado de Presupuesto el Ingeniero Diego Merchán, responsables directos de formular, controlar y evaluar el presupuesto institucional, con el fin de visualizar posibles errores u omisiones que afecten a su correcto funcionamiento.

Tabla 38: Hallazgos obtenidos en la aplicación del cuestionario.

Evaluación Presupuestaria
Método: Cuestionario de Control Interno
Entrevistado: ING. Diego Merchán - Encargado de Presupuesto
Hallazgos
La COAC CAJA no cuenta con etapas de presupuesto definidas
La COAC CAJA no utiliza ninguna herramienta financiera para anticiparse y hacer correcciones a los estados financieros futuros
El POA no es conocido por todos los responsables directos de formular y evaluar el presupuesto
No existe un seguimiento del cumplimiento de objetivos y metas planteadas en el POA
No cuentan con una herramienta informática para recopilar y actualizar información
No existe registro de las variaciones monetarias de los diferentes departamentos por años
No se lleva un registro de la ejecución de los planes de años anteriores
No existe una persona encargada del cumplimiento, y control de presupuesto
El manual de funciones no es conocido por el personal que labora en la cooperativa

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"

Elaborado por: Las autoras



3.5.3. Resultados de presupuesto

3.5.3.1. Año 2018

Tabla 39: Resultados obtenidos en el presupuesto (Indicadores).

Indicador	Fórmula	Cálculo	Presupuesto	Cálculo	Ejecutado
Cobertura Patrimonial del Activo	$= \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$	$\frac{\$ 6,627,986.05}{\$ 4,647,344.13}$	150.05%	$\frac{\$ 7,921,624.36}{\$ 3,003,665.78}$	276,76%
Capacidad de Endeudamiento Solvencia	$\frac{\text{Obligaciones Financiera}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\$ 3,277,777.77}{\$ 6,724,860.70}$	48.74%	$\frac{\$ 4,111,703.84}{\$ 7,921,624.36}$	51.90%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Morosidad	Cartera Morosa Total	\$2,129,837.91	5.90%	\$ 524,986.34	3,35%
	Cartera Bruta	\$ 36,079,880.02		\$ 43,252,091.13	

Cobertura de la Cartera Global	Provisión Cartera Total	\$ 2,027,149.63	95.18%	\$ 2,043,649.03	389.25%
	Cartera Morosa Total	\$2,129,837.91		\$ 524,986.34	

Gastos de Absorción	Gastos Operativos	\$ 242,607.59	89.48%	\$3,288,725.12	83.35%
	Margen Neto Financiero	\$ 271,126.41		\$ 3,945,789.85	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Autosuficiencia Financiera	Ingresos por intereses en cartera de credito+otros ingresos relacionados con la operacion	<u>\$ 421,963.18</u>	100.44%	<u>\$6,310,890.33</u>	99.38%
	Gastos por intereses+comi siones pagadas+provisión de créditos incobrables+ gastos operativos	<u>\$ 420,135.46</u>		<u>\$ 6,350,435.11</u>	

Fondos Disponibles	<u>Fondos Disponibles</u>	<u>\$ 3,391,228.62</u>	17.65%	<u>\$4,424,542.57</u>	19.80%
	Depósitos a Corto Plazo	<u>\$ 19,210,646.27</u>		<u>\$22,349,654.54</u>	

Liquidez General	<u>Fondos Disponibles Total</u>	<u>\$ 7,036,631.12</u>	21.57%	<u>\$7,578,319.14</u>	24.16%
	Depósitos Totales	<u>\$ 31,617,148.39</u>		<u>\$31,369,220.97</u>	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ROA	<u>Utilidad Neta</u>				
	Activo total promedio	$\frac{\$ 248,393.14}{\$ 43,819,685.45}$	0.567%	$\frac{\$291,070.38}{\$ 53,486,827.62}$	0.546%

ROE	<u>Utilidad Neta</u>				
	Patrimonio	$\frac{\$ 248,393.14}{\$ 6,724,860.70}$	3.69%	$\frac{\$292,070.38}{\$ 7,921,624.36}$	3.83%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”

Elaborado por: Las autoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.5.3.2. Año 2019

Tabla 40: Resultados obtenidos en el presupuesto (Indicadores).

Indicador	Fórmula	Cálculo	Presupuesto	Cálculo	Ejecutado
Cobertura Patrimonial	$= \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Inmovilizados Netos}}$	$= \frac{\$ 8'747,177.71}{\$ 3,670,364.28}$	= 238.32%	$= \frac{\$ 9'620,489.09}{\$ 3,238,442.65}$	= 297.07%
Solvencia	$= \frac{\text{Obligaciones Financiero}}{\text{Patrimonio}}$	$= \frac{\$ 3,226,001.35}{\$ 8,747,177.71}$	= 36.88%	$= \frac{\$ 6'304,835.01}{\$ 9,620,489.09}$	= 65.54%
Morosidad Ampliada	$= \frac{\text{Cartera de Crédito Morosa Total}}{\text{Cartera de Crédito Bruta}}$	$= \frac{\$ 2'437,686.49}{\$ 54'856,394.90}$	= 4.44%	$= \frac{\$ 2'087,293.81}{\$ 48'145,120.36}$	= 3.94%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

$$\begin{aligned} \text{Cobertura de la Cartera Global} &= \frac{\text{Provisiones Cartera Total}}{\text{Cartera de Crédito Morosa Total}} = \frac{\$2'690,291.93}{\$2'437,686.49} = \mathbf{110.36\%} = \frac{\$2'401,971.75}{\$2'087,293.81} = \mathbf{115.08\%} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Gastos de Absorción} &= \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Margen Neto Financiero}} = \frac{\$3'460,202.22}{\$3'803,732.05} = \mathbf{90.97\%} = \frac{\$3'937,180.35}{\$4'937,521.31} = \mathbf{79.74\%} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Autosuficiencia Financiera} &= \frac{\text{Ingresos por Intereses en Cartera de Crédito + Otros Ingresos relacionados con la Operación}}{\text{Gastos por Intereses+Comisiones Pagadas + Provisiones de Créditos Incobrables + Gastos Operativos}} = \frac{\$7'377,862.27}{\$7'420,137.7592} = \mathbf{99.43\%} = \frac{\$7'902,193.63}{\$7'599,872.03} = \mathbf{103.98\%} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Fondos Disponibles} &= \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total de depósitos a corto plazo}} = \frac{\$5,535,716.92}{\$27'191,540.29} = \mathbf{20.36\%} = \frac{\$5'194,778.01}{\$25'809,228.27} = \mathbf{20.13\%} \end{aligned}$$

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Liquidez General

$$= \frac{\text{Fondos Disponibles Totales}}{\text{Depósitos Totales}} = \frac{\$57'582,718.21}{\$51'749,751.73} = 111.27\% = \frac{\$52'191,067.98}{\$46'996,289.97} = 111.05\%$$

ROA

$$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total Promedio}} = \frac{\$466,573.78}{\$64'881,721.32} = 0.72\% = \frac{\$767,321.13}{\$64'755,668.07} = 1.18\%$$

ROE

$$= \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \times 100 = \frac{\$466,573.78}{\$8'747,177.708} = 5.33\% = \frac{\$767,321.13}{\$9'620,489.09} = 8.67\%$$

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”

Elaborado por: Las autoras

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 41: Resultados obtenidos en el presupuesto (Solvencia Patrimonial).

2018		
Fórmula	Cálculo	Ejecutado
$= \frac{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}{\text{Total de Activos ponderados por riesgo}} \times 100$	$= \frac{\$ 7'775,589.17}{\$ 48'286,932.24}$	= 16.10%
2019		
Fórmula	Cálculo	Ejecutado
$= \frac{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}{\text{Total de Activos ponderados por riesgo}} \times 100$	$= \frac{\$ 9'236,828.53}{\$ 56'876,781.68}$	= 16.24%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”

Elaborado por: Las autoras

GABRIELA ROMÁN ZARUMA

ADRIANA SIRANAULA CHITACAPA



Manual para la Formulación y Evaluación de Presupuesto



Introducción

Los presupuestos se relacionan con el control financiero de la organización, en donde se estiman los ingresos y egresos que puede tener la cooperativa en un período determinado, de acuerdo al reglamento de la ley de cooperativas en su decreto 194 y en la resolución para cooperativas, en el artículo 94 literal B se establece que se debe presentar a la Superintendencia de Bancos y Seguros el presupuesto, mismo que debe ser aprobado por la Asamblea General de Socios de forma clara e identificar cada uno de los rubros correspondientes a capacitación, viáticos y dietas, así también se hará constar los rubros correspondientes a gastos de representación y los gastos para el organismo electoral, también se detallará en el presupuesto los rubros por capacitación y viáticos para los funcionarios y colaboradores de la cooperativa.

Para dar cumplimiento a esta normativa, la cooperativa realiza su presupuesto de manera obligatoria por cumplimiento legal, por tal motivo su presupuesto carece de lineamientos y guías definidos en un manual para la gestión financiera acorde a necesidades existentes, es por ello que la organización trabaja sin considerar gastos de gran influencia para el rendimiento económico de la entidad, lo que ocasiona pérdidas de tiempo, confianza, competitividad y sobre todo la oportunidad de tener control sobre las actividades que realiza.

Para obtener un beneficio en donde toda empresa espera la relación ganar-ganar es importante planificar sobre la base de un presupuesto estructurado que se presente acorde a sus necesidades, objetivos y metas dispuestas dentro del Plan Estratégico y el Plan Operativo Anual.



Por ello es importante que la cooperativa posea un presupuesto adecuado que permita a la misma direccionar sus esfuerzos y recursos a necesidades reales y existentes, el cual sirva para obtener una guía de formulación, control, seguimiento y evaluación para dar cumplimiento a objetivos y con ello evitar encauzar mal los recursos económicos de los que dispone.

Objetivos

General

Proporcionar pautas generales para la formulación, ejecución, control y evaluación del presupuesto dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, con base en lineamientos para definir actividades y medios necesarios para alcanzar objetivos planteados en un período y las mismas puedan ser consideradas por los responsables del manejo y control presupuestario.

Específico

- Disponer de una guía para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, fortalezca sus procesos de formulación, control y evaluación presupuestaria.
- Describir las etapas del presupuesto y actividades importantes a considerarse en cada una de ellas.
- Presentar el contenido y la importancia del manual de presupuestos.

Alcance

La presente guía tiene como ámbito de aplicación a todas las áreas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” que intervengan directamente en cualquier etapa del presupuesto, también de todas las transacciones que afecten al mismo.



Importancia del Presupuesto dentro de la Cooperativa

Para la cooperativa la importancia del presupuesto radica en que, al ser manejado e implementado de manera adecuada, este le ayuda a:

- La distribución correcta de recursos de acuerdo a necesidades que se generen durante el período en curso.
- Cumplir de manera oportuna las metas y objetivos que se plantean ya sea a corto, largo o mediano plazo,
- La posibilidad de disponer de una herramienta la misma que actúe como un elemento más dentro del proceso de planificación, esto le permite orientar el gasto hacia objetivos y metas adoptadas y para las cuales se señalan los conceptos y el tiempo en que se desean lograr.
- Ordenar el gasto por programas y proyectos, susceptibles de desagregarse en sub-programas, sub-proyectos, actividades y tareas. De esta forma se conoce cuánto se destina a tal actividad y cuánto a otra.
- Controlar y ordenar eficazmente el gasto, saber cuáles son sus ingresos y cuanto necesita para cubrir sus necesidades, tomar decisiones financieras acertadas para la consecución de metas y objetivos organizacionales en un período determinado.
- Lograr ser más competitiva en el entorno en el que se encuentra, así como también obtener buenos resultados económicos y mantener la fidelidad de sus socios.
- Minimizar el riesgo al momento de poner en función una operación dentro de la organización, evitando que una función o actividad se lleve en el ejercicio del gasto, la mayor parte del presupuesto.



Políticas Generales para Presupuestar

Para el buen desempeño de un presupuesto es importante que se tomen en cuenta las siguientes consideraciones:

- Cada departamento debe preparar el presupuesto para su propio trabajo. Estos presupuestos deben ser consolidados dentro de un presupuesto general para la cooperativa.
- El encargado de cada departamento debe ser capaz de controlar y evaluar su presupuesto mensualmente,
- Elaborar el Plan Estratégico, en el cual se identifica la misión y visión de la cooperativa, tiene la duración de 3 a 5 años.
- Formular el Plan Operativo Anual, mismo que tiene la duración de un año en donde deben constar los objetivos a seguir durante el año en curso.
- Incluir un sistema de contabilidad por áreas de responsabilidad que se enmarque a la ley y disposiciones del catálogo único de cuentas y remitirse a la Superintendencia de Bancos y Seguros a escala de cuatro dígitos, que permita reconocer los hechos económicos relacionados con la ejecución del presupuesto.
- Capacitaciones constantes al personal encargado directamente del presupuesto.
- Control y seguimiento del logro de los planes.

Documentación Necesaria

Para la elaboración del presupuesto según es necesario estimar la siguiente información:

- Presupuesto de ingresos y gastos del año anterior.
- Plan Estratégico.
- Plan Operativo Anual.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Una tabla en donde se encuentren detallados los indicadores financieros correspondientes a las cooperativas de su nivel de activos (CAMEL).
- Estimado de la cantidad de fondos que se le asignará al Comité de Supervisión y Control con el fin de que puedan llevar a cabo sus funciones establecidas en Ley.
- Detalle de las metas y objetivos administrativos a corto plazo (un año).
- Información socioeconómica de la ciudad donde está localizada la agencia matriz de la cooperativa y sus respectivas agencias secundarias.
- Información de posibles cierres de industrias, hoteles, fábricas y oficinas. De existir, estas deben analizar el impacto de los posibles cierres en su matrícula de socios y por consiguiente en el balance de sus préstamos, depósitos y acciones.
- Información sobre la tendencia del mercado de inversiones y de los intereses pagados por las instituciones financieras en Ecuador en las cuentas de ahorro y certificados de depósitos.
- Cambios en las legislaciones que afecten los requisitos y operaciones de la institución al igual que la situación económica de sus socios.
- Información financiera de los últimos tres años operacionales.
- Detalle del rendimiento anual promedio de las diferentes cuentas o Préstamos o Certificados de depósito o Cuentas de ahorro o Cuentas corrientes o Inversiones en casa de corretajes o Acciones en organismos cooperativas.
- Detalle del costo promedio anual de las siguientes partidas del estado de situación: Depósitos o Certificados de depósito u Obligaciones (interés real pactado).
- Hojas de trabajo mecanizadas en la cual registren los datos financieros y obtengan los cambios anuales, tanto en cantidad como porcentualmente y



proyecciones de los estados financieros futuros de ingresos y gastos. Ciclo de la planificación

Costes a Considerar

El cálculo de costes ayuda a determinar de manera realista lo que cuesta poner en práctica el plan operacional, así como a desarrollar un presupuesto preciso y controlar el coste real resultante de las actividades.

1. Costes operacionales: costes directos resultantes de la realización del trabajo.
2. Costes organizativos: costes de la base organizativa, se incluyen a la dirección, administración.
3. Costes de empleo de personal: costes del personal.
4. Coste de inversión: costes para grandes inversiones.

Fechas de Presentación y Aprobación del Presupuesto

- El Plan Estratégico debe ser aprobado antes del 15 de diciembre del año anterior.
- El Plan Operativo Anual y la proforma presupuestaria de la cooperativa, deben ser presentados hasta el 30 de noviembre del año inmediato anterior a planificar.
- El presupuesto se aprueba hasta el 15 de enero del año en curso.

Responsables

Según la ley de cooperativas en su artículo 33, literal i, establece que corresponde al Consejo de Administración es el organismo directivo, elaborar la Proforma Presupuestaria y el Plan Operativo Anual con ayuda de la gerencia y contabilidad y someterlos a consideración de la Asamblea General.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Según el artículo 24 del reglamento general de la ley de cooperativas corresponde a la asamblea general de socios que es la máxima autoridad, aprobar el plan estratégico, el plan operativo anual y el presupuesto.
- Consejo de vigilancia: según el art. 34 del reglamento, es el organismo controlador y fiscalizador de las actividades del Consejo de Administración, gerencia, administración y demás empleados.
- Gerente, representante legal y administrativo sujeto a la ley de cooperativas y su reglamento, en su art. 43 es el encargado de elaborar y socializar el manual de funciones.

Procedimientos

En este punto se describen las actividades y tareas recomendadas a realizar en cada etapa de presupuesto para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” (Anexo 11).

1. Etapa de Pre-iniciación

 **Inicio del proceso**

 **Solicitar información necesaria relacionada con presupuestos.**

Tarea 1

Solicitar el Plan Estratégico, POA departamental y POA institucional.

Responsables

Departamento de Planificación y Gerencia

☐ **Diagnóstico de factores internos y externos**



Tarea 1

Realizar un diagnóstico de los factores internos como: objetivos, metas, políticas y procesos de la cooperativa.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe Financiero y Responsables directos de presupuesto.

Tarea 2

Realizar un diagnóstico de los factores externos como son: políticas presupuestarias, preferencia, tendencias, estrategias de la competencia, etc.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe Financiero y Responsables directos de presupuesto.

Tarea 3

Identificar oportunidades y amenazas

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe Financiero y Responsables directos de presupuesto



Análisis de resultado de años anteriores

Tarea 1

Evaluar los resultados obtenidos en años anteriores, se sugiere realizarlo de 3 años atrás para poder calificar y examinar una línea de tendencia de crecimiento en el mercado, en la rentabilidad, en la solvencia, eficiencia y eficacia de los procedimientos, etc.



Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

☐ **Análisis de la situación actual**

Tarea 1

Diagnóstico de la situación actual a través de un análisis financiero. En este punto es importante utilizar los reportes solicitados por la Superintendencia de Bancos:

“Para la correcta elaboración del presupuesto es necesario conocer las exigencias que uno de los organismos de control realiza y los períodos de tiempo para presentar dicha información” (Superintendencia de Bancos y Seguros., 2020, pág. 43).

- Estados Financieros, se los debe entregar de forma mensual en un plazo no mayor a 2,5 días hábiles.
- Detalle de captaciones y colocaciones, se debe entregar de forma mensual en un plazo no mayor a 15 días hábiles.
- Estados Financieros, se los debe entregar de forma diaria en un plazo no mayor a 12 horas.

Es por ello que se debe realizar el presupuesto, ya que esta herramienta de planificación ayuda a la proyección de estados financieros futuros.

Responsables

Jefe financiero

Tarea 2

Aplicar indicadores de logro y de gestión.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto



Aprobación

Gerente

Tarea 3

Analizar las tendencias de los principales indicadores empleados para calificar la gestión financiera.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Tarea 4

Diagnóstico de la realidad de cada departamento de la organización en su conjunto y sus proyecciones para el futuro.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto



Establecer metas del período presupuestal

Tarea 1

Seleccionar las estrategias competitivas: liderazgo en costos y/o diferenciación, segmentación.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Aprobación

Gerente

Tarea 2

Seleccionar opciones de crecimiento: intensivo, integrado o diversificado.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto



Aprobación

Gerente

Tarea 3

Plantear estrategias que conduzcan al logro de objetivos propuestos.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Aprobación

Gerente

☐ **Establecer la rentabilidad esperada**

Tarea 1

Establecer márgenes de rendimiento esperando.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Aprobación

Gerente

☐ **Definir estrategias**

Tarea 1

Establecer estrategias que estén acorde con los objetivos planteados, que ayuden a identificar el propósito a largo plazo.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Aprobación

Gerente



Tarea 2

Establecer políticas que orienten y determinen el tiempo y estructura de las estrategias.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Aprobación

Gerente

Tarea 3

Estimar tiempo para cumplimiento de estrategias.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Aprobación

Gerente



Socializar y aprobar información obtenida en esta etapa

Tarea 1

Preparar un informe detallado con información relevante obtenida en la etapa de pre-iniciación.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Aprobación

Gerente

Tarea 2

Aprobar planes planteados en el informe.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto



Aprobación

Consejo de Administración y Gerente

Tarea 3

Socializar información obtenida en esta etapa.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Aprobación

Gerente

☐

Fin del proceso

2. Etapa de Elaboración

☐

Inicio del proceso

☐

Planificar todas las actividades necesarias para llevar a cabo el proyecto

Tarea 1

Conocimiento de las principales actividades, operaciones, metas u objetivos a cumplir en cada uno de los programas y proyectos de la cooperativa.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Tarea 2

Elaboración de programas operativos y financieros por departamentos.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto



Tarea 3

Plasmar una propuesta de asignación de recursos por departamento, por programa y/o proyecto.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Tarea 4

Preparación de un informe para la gerencia.

Responsables

Jefe financiero

☐ **Transformación de los programas ha presupuesto (dimensión monetaria para cada proyecto).**

Tarea 1

Previsión de ingresos y de gastos.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Tarea 2

Aprobación de los objetivos de gastos corrientes y de capital.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Tarea 3

Determinar presupuesto y confeccionar cada presupuesto operativo.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto



Tarea 4

Realizar ajustes necesarios para mejorar resultados.

Responsables

Departamento de Planificación, Jefe financiero y Responsables de presupuesto

Tarea 5

Aprobación final y divulgación

Aprobación

Consejo de Administración y Gerencia

☐ **Fin del proceso**

3. Etapa de Ejecución

☐ **Inicio del proceso**

☐ **Presentación de metas específicas por períodos mensuales y/o quincenales**

Tarea 1

Determinar lo que se requiere de recursos tanto humanos, materiales y/o físicos, necesarios en los sub-períodos que se definen dentro del ejercicio fiscal anual.

Responsables

Departamento de Planificación presupuestaria

☐ **Programación física, puesta en marcha y vigilancia por parte de cada jefe de departamento.**



Tarea 2

Establecer los requerimientos financieros dispuestos para cubrir las obligaciones que se derivan del uso de los recursos que ayudan al cumplimiento lo establecido previamente en el POA.

Responsables

Departamento de Planificación presupuestaria

☐ **Programación financiera**

Tarea 3

Previsión periódica de los requerimientos financieros.

Responsables

Departamento de Planificación presupuestaria

☐ **Informes de ejecución presupuestal**

Tarea 4

Elaborar informes de corto plazo que permitan ver lo que realmente se está ejecutando al período de presentación del mismo.

Responsables

Departamento de Planificación presupuestaria y Jefe Financiero

Aprobación

Consejo de Administración y Gerencia

☐ **Fin del proceso**

4. Etapa de control

☐ **Definición de la técnica a seguir para identificar variaciones y problema.**

Tarea 1

Realizar comparaciones numéricas y porcentuales de lo real y lo presupuestado.



Responsables

Departamento de Planificación presupuestaria

☐ **Preparación de informes parciales y acumulativos.**

Responsables

Departamento de Planificación presupuestaria

☐ **Analizar y explicar las razones de las desviaciones ocurridas.**

Responsables

Departamento de Planificación presupuestaria y Jefe Financiero

☐ **Implementar correctivos de manera oportuna.**

Responsables

Departamento de Planificación presupuestaria y Jefe Financiero

5. Etapa de evaluación

☐ **Análisis crítico de resultados obtenidos.**

Tarea 1

Analizar el grado de cumplimiento de metas y resultados contenidos en el presupuesto y obtener variaciones de las cuentas más importantes de lo presupuestado con lo ejecutado.

Responsables

Jefe Financiero

Tarea 2

Realizar un informe con las novedades existentes con respecto al presupuesto.



Responsables

Jefe Financiero

☐ **Elaboración de informes globales.**

Responsables

Jefe Financiero

☐ **Identificación de causas y efectos.**

Responsables

Jefe Financiero

☐ **Capitalización de experiencias para periodos siguiente.**

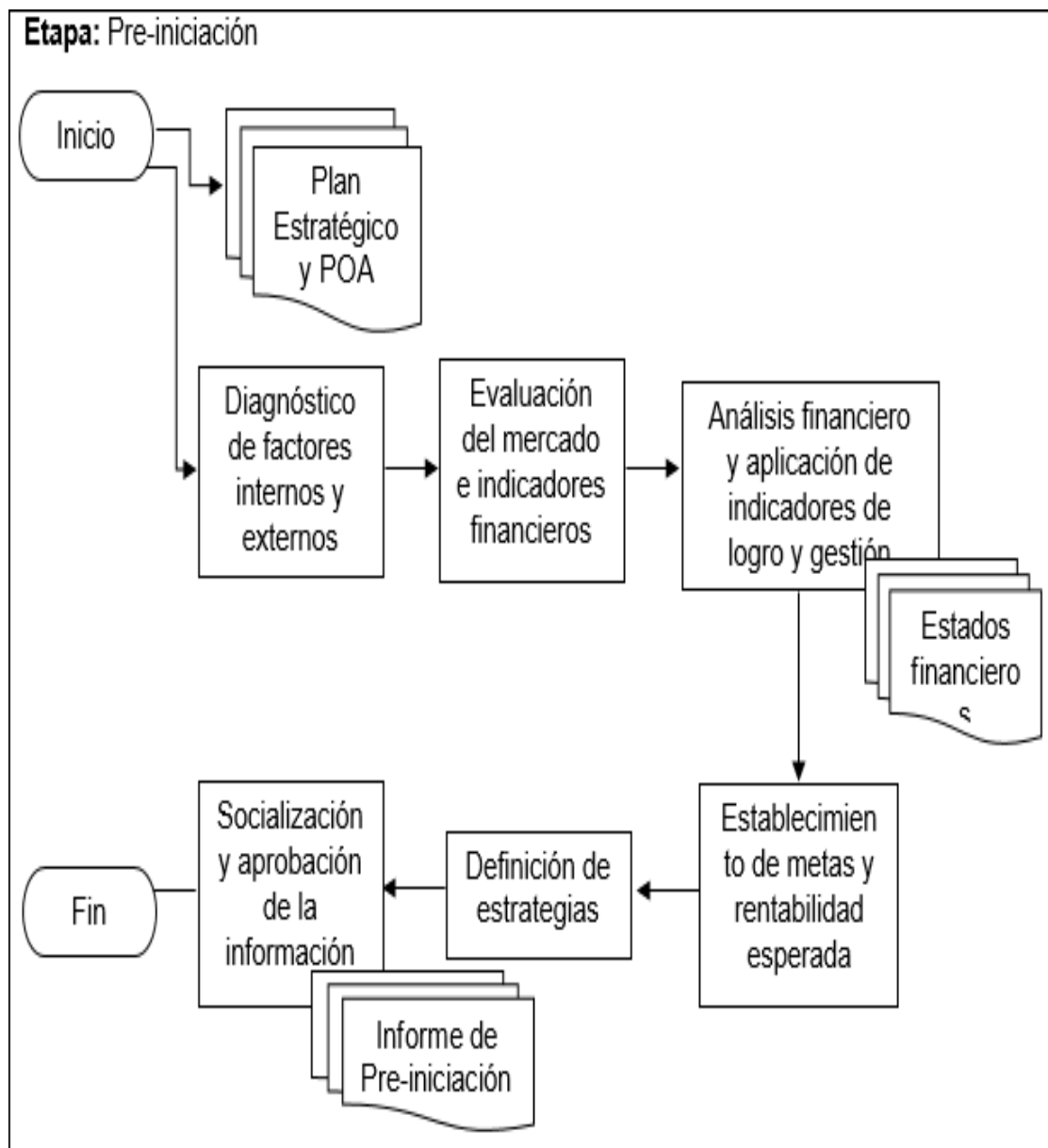
Tarea 1

Proyectar un capital inicial para el siguiente período.

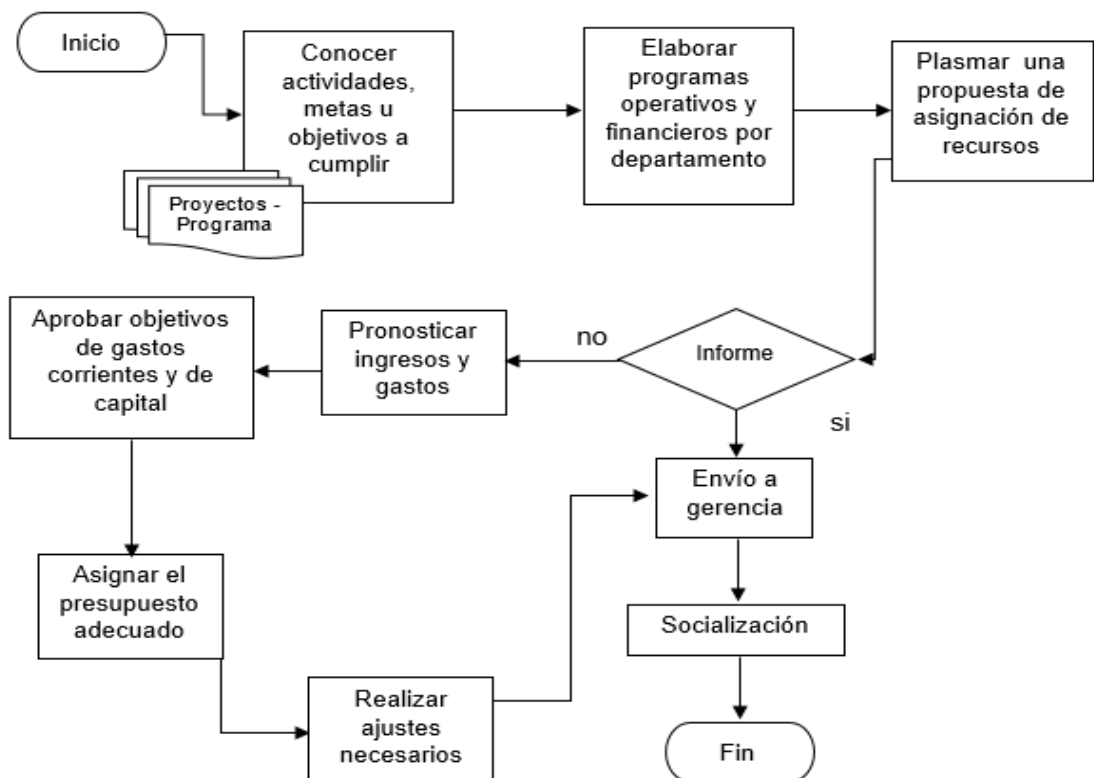
Responsables

Jefe Financiero

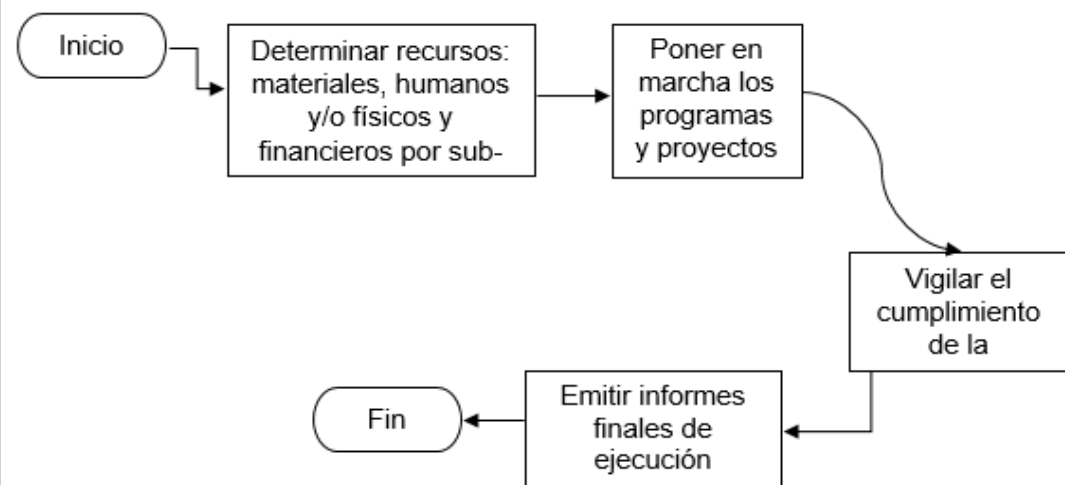
Diagramas de Flujo de las Etapas de Presupuesto



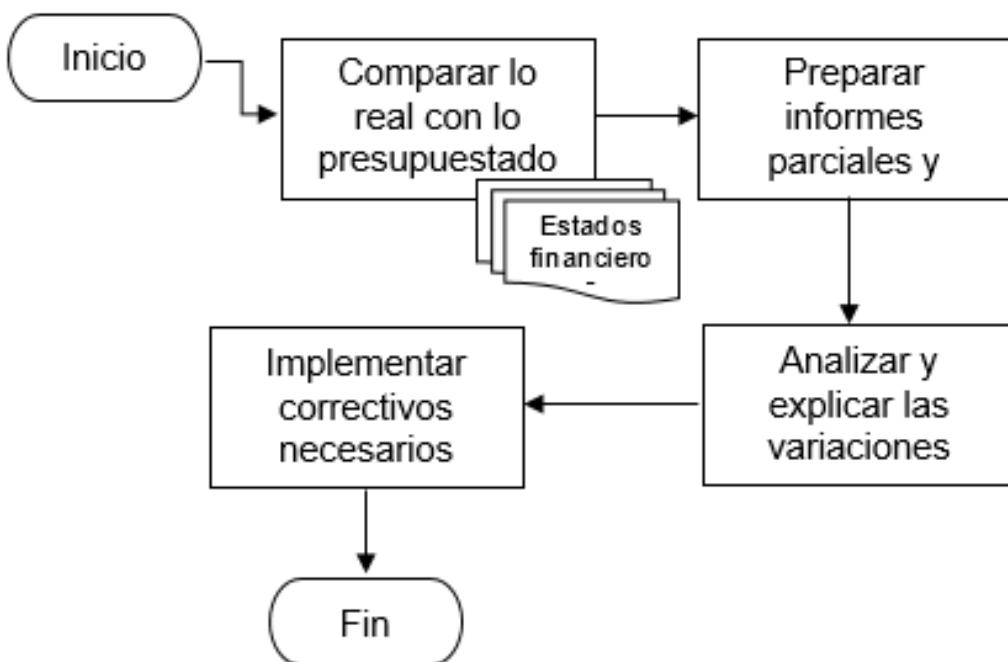
Etapa: Elaboración



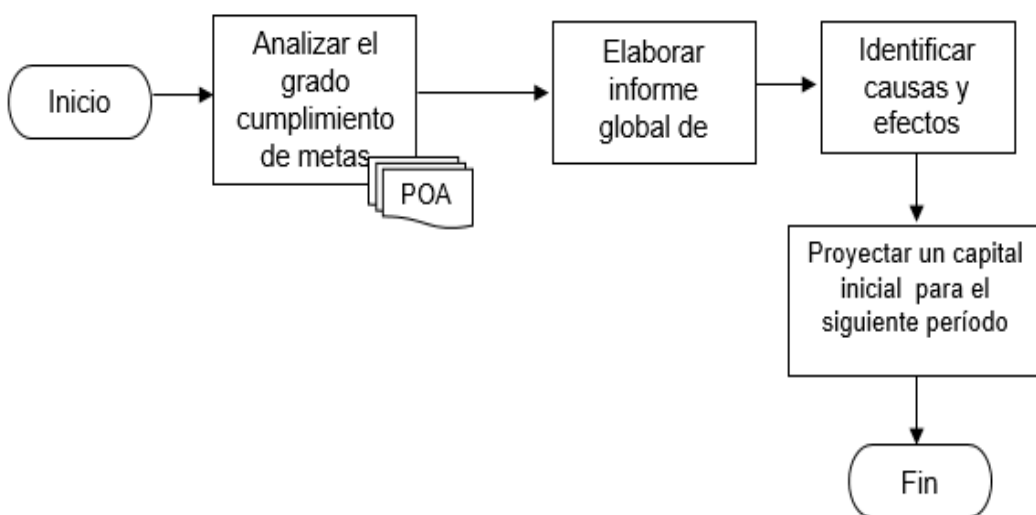
Etapa: Ejecución



Etapas: Control



Etapas: Evaluación





Capítulo IV

Conclusiones y Recomendaciones

4.1. Conclusiones

Con la culminación del presente proyecto y realizado el análisis financiero y evaluación presupuestaria se concluye:

4.1.1. Situación Financiera:

Que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” ha logrado posicionarse dentro del sector como una de las mejores instituciones financieras en el segmento dos, gracias a sus iniciativas de participación, logrando ganar la confianza e incremento del número de socios en los diferentes años, así mismo según el boletín emitido por la SEPS, cada año dicha institución ha podido incrementar el número de sus activos finalizando así el año 2019 con un total de \$64'755,668.07.

Los indicadores de liquidez, morosidad, solvencia, eficiencia, y rentabilidad aplicados en el presente proyecto permiten observar que la situación económica, financiera y presupuestaria de la cooperativa es la siguiente.

- Entre las metas que la COAC CAJA se plantea en los años 2018 y 2019, se encuentra la de obtener una liquidez a corto plazo de 15% y una liquidez general de 18%, la misma que al culminar el primer período fue de 20% y 24% respectivamente, es decir que logró cumplir con su objetivo en un 132% y 134%, en el segundo período obtuvo una liquidez a corto plazo de 20% y liquidez general de 101%, lo que le representa un cumplimiento de su objetivo en un 134% y 561% respectivamente
- A pesar de que su liquidez general aumentó considerablemente en ambos períodos la misma es baja dentro del análisis comparativo realizado a las



UNIVERSIDAD DE CUENCA

cooperativas del segmento dos en donde la COAC CAJA en el año 2018 presenta una liquidez general de 20% con respecto a la COAC CALCETA Ltda. de 38% estableciéndose entre ambas una variación de 18%, es decir que en comparación a esta, la COAC CAJA tiene una liquidez general mínima y por ende menor capacidad para responder a obligaciones inmediatas en este período.

- Por otro lado, en el año 2019 esta situación cambia, ya que obtuvo una liquidez general de 20% y en comparación a la COAC Guaranda Ltda. de 23%, COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 19% COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 19% y COAC Luz Del Valle de 18%, se puede concluir que todas presentan similar capacidad para responder a obligaciones inmediatas en este período, debido a que la variación máxima entre la liquidez general que presentan todas las cooperativas es de 2%.
- Otra de las metas planteadas dentro del POA, es su índice de morosidad el mismo que debe ser inferior al 6,25% en el año 2018 y de 4% en 2019, al finalizar ambos periodos obtuvo un 3% y 4% respectivamente, logrando solo en el primer período cumplir con su objetivo al 120%. En el año 2018 en comparación a la COAC Calceta Ltda. con una morosidad de 4% tiene similar manejo en la recuperación de créditos morosos, pero con relación a la COAC Guaranda Ltda. que presenta una razón financiera de 7% y COAC Luz Del Valle de 7% tiene mejor manejo en la recuperación de créditos y sustentados en lo que establece la metodología CAMEL entre sus niveles óptimos para este indicador se encuentra que el mismo sea igual o menor al 7% por ende al igual que la COAC CREA Ltda. con una morosidad de 3% están dentro de los límites óptimos.
- En cuanto al año 2019 presenta similar situación con una morosidad de la cartera total de 4% y en comparación a la COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 2% y la COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 1% es alta y en comparación con la COAC Guaranda Ltda. de 6% y COAC Luz Del Valle de 10% es mucho mejor en comparación a estas dos últimas y todo esto como



UNIVERSIDAD DE CUENCA

resultado de la oportuna gestión en cuanto a la recuperación de la cartera de créditos morosos.

- Obtuvo una solvencia patrimonial en 2018 de 277% y en comparación con la COAC GUARANDA Ltda. de 512% con una diferencia de 235% entre ellas, presenta una suficiencia patrimonial baja, es decir que su patrimonio es menor y que no dispone en igual proporción de capital para poder responder ante la posible materialización de los riesgos que enfrentan estas cooperativas entre ellos el riesgo de crédito y liquidez como lo harían las otras. En el año 2019 la COAC CAJA, presenta igual situación a la del periodo anterior con una solvencia patrimonial de 297% frente a la COAC Guaranda Ltda. de 864% se establece una notable diferencia de 567% y en comparación a esta la solvencia patrimonial es muy baja.
- En cuanto a la eficiencia que la COAC CAJA tiene en cuanto a la colocación de recursos captados, en el año 2018 presenta una razón financiera de 113% con una variación no mayor al 5% con respecto a la COAC Guaranda Ltda. y de 1% con las COAC Calceta Ltda. y COOPAC Austro Ltda., se considera que todas se encuentran entre los límites establecido por CAMEL para los porcentajes óptimos, es decir que todas logran cubrir de igual o similar manera los pasivos que les generan costo, con aquellos activos que les generan ingresos. Lo que supone similar eficiencia en la colocación de recursos captados.
- Sin embargo en el año 2019 la COAC CAJA, presenta una eficiencia de 114%, y comparada con la COAC Luz Del Valle que presenta una razón financiera de 111% dicho porcentaje es alto, mientras que si se la compara con la COAC Guaranda Ltda. que tiene un valor porcentual de 120% y COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 119% la misma es baja, aunque todas se encuentran dentro de los límites óptimos establecidos por la metodología CAMEL, la misma no logra cubrir en la misma proporción los pasivos que le generan costo. Presentando menor eficiencia en la colocación de recursos captados en comparación a estas últimas.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Al finalizar el año 2018 presenta un ROE de 4%, en comparación a la COAC CREA Ltda. que presenta una razón financiera de 0,05% el mismo es alto y en relación con la COAC Calceta Ltda., COAC Guaranda Ltda. y COAC Padre Julián Lorente Ltda. que representan una razón financiera de 10%, 6% y 5% respectivamente es bajo, es decir que el rendimiento que obtienen los accionistas de los fondos invertidos en la sociedad no es en la misma proporción con relación a estas últimas.
- En el año 2019 presenta un ROE de 9%, en comparación a la COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. que presenta una razón financiera de 8% con una variación de 0,45% entre ellas, la misma es similar, por lo tanto, el rendimiento que obtienen los accionistas de los fondos invertidos en la sociedad en este período es similar entre ellas y mucho más alto al de la COAC Guaranda Ltda. con un ROE de 7%, COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 2% y COAC Luz Del Valle de 0,13%.
- En el año 2018 presenta una ROA de 0,54% con respecto a la COAC CREA Ltda. de 0,00% es alto, pero frente a la COAC Calceta Ltda. COAC Luz Del Valle Ltda. y COAC Guaranda Ltda. de 2%, 0,72% y 0,80% respectivamente es bajo, es decir que la cooperativa muestra que no puede generar en la misma proporción suficientes ingresos que permitan fortalecer su patrimonio con relación a estas últimas.
- En el año 2019 con una ROA de 1% con respecto a la COAC Luz Del Valle de 0,02% Y COAC Padre Julián Lorente de 0,29%, es alto, y en lo que se refiere a la COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. de 2% y COAC Guaranda Ltda. de 1% con una variación no mayor al 0,33% es equivalente, es decir que la cooperativa podrá generar en similar proporción suficientes ingresos que demuestran eficiencia y permitan fortalecer su patrimonio con respecto a las dos últimas.
- En cuanto al rendimiento de la cartera por vencer total se presenta una razón financiera similar entre las cuatro cooperativas motivo del análisis, con una variación no mayor al 1% entre ellas, la COAC Calceta Ltda. presenta un índice



UNIVERSIDAD DE CUENCA

de 18%, COAC Luz Del Valle de 18%, COAC CREA Ltda. de 17%, COAC CAJA de 17% y COAC Guaranda Ltda. de 16%, es decir que todas obtuvieron ganancias similares respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.

- En el año 2019 el rendimiento de la cartera por vencer total fue de 17% en comparación con la COAC De La Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda. con 16%, COAC Guaranda Ltda. de 16% Y COAC Padre Julián Lorente Ltda. de 15% presenta un rendimiento de la cartera por vencer total alto, en cuanto a la COAC Luz Del Valle de 18% es baja con una variación de 1%, es decir que la COAC CAJA en este año obtuvo menores ganancias respecto a los intereses cobrados.

4.1.2. Procedimientos Utilizados al Formular, Controlar y Evaluar Presupuesto:

Dentro del análisis que se realiza se encontraron omisiones al formular y evaluar presupuesto, mismas que se describen a continuación:

- La cooperativa cuenta con tres etapas definidas dentro de su POA, pero las mismas no son conocidas ni aplicadas por el personal responsable de formular, controlar y evaluar el presupuesto lo que impide identificar en cada una de estas las actividades necesarias a ser realizadas.
- No cuenta con una herramienta informática financiera que ayude a la anticipación y corrección de los estados financieros futuros, impidiendo la toma eficiente de decisiones de inversión, financiamiento y distribución de dividendos, minimizando la consecución de objetivos, ya que cualquier tipo de problemas detectado con anticipación podrían disminuir el riesgo en sus operaciones.
- Desconocimiento del POA por parte del personal que labora en la cooperativa, así como de los responsables directos de realizar el presupuesto, por ello se dificulta obtener un ordenamiento lógico de las acciones, objetivos y directrices que deben



UNIVERSIDAD DE CUENCA

marcar a corto plazo las unidades que lo integran y poder medir el cumplimiento de metas y objetivos institucionales en el periodo de gestión.

- No se lleva un registro de variaciones monetarias de los diferentes departamentos por años, así como también de la ejecución de los planes de años anteriores, que impiden a la cooperativa identificar cambios significativos en los diferentes períodos de tiempo, y mejorar la eficacia y eficiencia de sus operaciones y/o asignaciones de presupuesto a los diferentes departamentos.
- No existe una persona encargada de dar seguimiento, control y cumplimiento del presupuesto, lo que impide identificar posibles omisiones o desviaciones en la planificación y ejecución del ejercicio.
- Desconocimiento del manual de funciones por parte del personal que labora en la cooperativa, obstaculizando la determinación y delimitación de los campos de actuación de cada colaborador, disminuyendo de esta manera el proceso de comunicación, integración y desarrollo que podría provocar duplicidad de funciones.

4.1.3. Evaluación del Proceso Presupuestario:

Al determinar la situación presupuestaria de la cooperativa a través de un análisis financiero comparativo, se comprobó que el presupuesto no se cumple al 100% en ninguno de los dos períodos de análisis debido a que se observaron contantes variaciones de aumentos y disminuciones en el mismo con lo que realmente se ejecutó, así como también la creación de cuentas contables, esto afecta de manera negativa a al mismo como se describe a continuación:

- En el índice de eficiencia aplicado al presupuesto en el año 2018 presenta un valor porcentual de 49% y lo que se ejecutó es de 52%, con una variación de 3% con él cumplimiento del 100% de su presupuesto.
- En el año 2019 la cooperativa ha disminuido considerablemente su eficiencia y su índice de endeudamiento es muy alto, de haber cumplido de manera estricta el presupuesto, el mismo tendría una razón financiera de 37%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

que sustentados en la metodología CAMEL es lo más óptimo, ya que en este índice se considera una razón no mayor o igual al 60% y lo que la cooperativa realmente obtuvo ejecutando su presupuesto es de 66% sobrepasando el límite en un 6%, incidiendo de manera negativa porque depende en gran medida de sus acreedores, lo que puede provocar una descapitalización, así como también la pérdida de autonomía tanto en lo administrativo como en la gestión.

- Dentro del análisis realizado al cumplimiento del presupuesto este presenta múltiples variaciones dentro de sus cuentas contables y claramente se observa que la ejecución del presupuesto siempre es mayor a la presupuestada siendo así que en el año 2018 se obtuvo una ejecución del activo de 123% con un 23% más de lo que se presupuestó que representa una variación monetaria de \$10,179,030.54, el pasivo en un 124% con un 24% de lo presupuestado que representa una variación monetaria de 10,046,799.44 y el patrimonio con un 118% de cumplimiento con un 18% más de lo presupuestado con una diferencia monetaria de 1,196,763.66.
- Es evidente que el activo de la cooperativa incremento, pero también contrajo más obligaciones. Evidentemente no se ha dado cumplimiento al POA y a las acciones destinadas a la utilización óptima de los recursos humanos, materiales y financieros asignados en el presupuesto, lo que ha afectado de forma negativa a la consecución de sus objetivos y metas institucionales.
 - En cuanto a los ingresos y los gastos del 2018 tiene una ejecución presupuestaria del 131% y 131% respectivamente en donde claramente se observa un incremento del gasto presupuestado con una variación de 31% con respecto a lo ejecutado lo que representa un valor monetario de \$1'565,462.33.
 - En el año 2019 no hubo cumplimiento de presupuesto dentro del activo, ya que obtuvo un nivel de ejecución del 99%, de igual forma con el pasivo que obtuvo una ejecución de 92% claramente no se da cumplimiento al presupuesto y en cuanto al patrimonio el mismo obtuvo una ejecución del 110% con una variación de 10% que representa un valor monetario de \$ 873,311.38.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- En cuanto a los ingresos y los gastos del 2019 tiene una ejecución presupuestaria del 111% y 108% respectivamente en donde claramente se observa que los ingresos fueron mayores en este periodo una variación de 11% lo que representa un valor monetario de \$869,382,31.

4.1.4. Manual para la Formulación y Evaluación Presupuestaria:

- Finalmente con el objetivo de ayudar a mejorar la gestión presupuestaria dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” y con la colaboración del departamento financiero y de presupuesto se presenta un manual para la formulación y evaluación presupuestaria con base en normativa legal vigente y necesidades reales que afectan a su correcto funcionamiento, en el cual se detallan lineamientos a seguir para formular, controlar y evaluar el presupuesto, así como actividades y tareas sugeridas a realizar en cada una de las etapas que conforman el proceso presupuestario con el fin de que el mismo sirva de guía integral y aporte adicional para la actividad presupuestaria futura.



4.2. Recomendaciones

- Considerar la implementación del “Manual para la Formulación y Evaluación presupuestaria” con la finalidad de cumplir con todas las actividades y etapas del proceso presupuestario que ayuden a fortalecer la eficiencia y eficacia de las operaciones.
- Controlar mensualmente la ejecución de las partidas presupuestarias con el fin de comprobar que estos se cumplan con respecto a lo estimado.
- Mantener el presupuesto como una herramienta de planificación financiera, para que la gestión operativa tenga bases suficientes sobre las cuales realizar análisis comparativos de resultados y de cumplimiento; así como la elaboración de estados financieros proforma de cada periodo que demuestre la eficiencia y eficacia o en su defecto deficiencias de las estrategias aplicadas para poder tomar decisiones oportunas con información confiable.
- Evaluar constantemente la ejecución presupuestaria para ir eliminando deficiencias y esto permita el bienestar institucional y calidad en los servicios prestados.
- Determinar y evaluar mensualmente los indicadores financieros utilizados y ejecutados para medir el rendimiento de la cooperativa con el fin de detectar desviaciones para que las mismas puedan ser corregidas a tiempo y precautelar el desempeño económico de la cooperativa.
- Con el fin de mejorar su índice de endeudamiento se recomienda optimizar los gastos operativos, a través de una individualización de los mismos y la identificación de cada una de las tendencias, haciendo un análisis por áreas y pidiendo a los encargados que justifiquen todos los gastos realizados y proyectados para identificar los que no son necesarios y se puedan reducir o eliminar, todo esto debe estar sustentado dentro de la planeación financiera y estratégica.
- El presupuesto debe ser elaborado coherentemente de acuerdo a metas y objetivos que la cooperativa se plantea de acuerdo a la realidad de la organización, hay que cumplirlo estrictamente según lo dispuesto inicialmente.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Elaborar los estados financieros futuros con base en el presupuesto, para que sean considerados como una herramienta útil para detectar y corregir errores que pudieran afectar los objetivos planteados.
- Identificar cada una de las etapas del proceso presupuestario, con el fin de ir cumpliendo cada uno de los requerimientos establecidos en dichas etapas para evitar posibles errores u omisiones al formular y evaluar el presupuesto institucional.
- Elaborar el POA por cada departamento con sus respectivos proyectos, el mismo que sea entregado a la unidad de planificación, para su respectiva revisión y aprobación y esta pueda elaborar el POA institucional o global acorde a necesidades reales que existen por cada departamento.
- Socializar el POA institucional, con el fin de que el personal que labora en la cooperativa, pueda visualizar e identificar claramente cuáles son los objetivos y metas que se ha planteado la institución para el período en curso.
- Llevar un registro de variaciones monetarias de los todos los departamentos por años, para que la cooperativa pueda identificar cambios significativos en los diferentes períodos de tiempo, y mejorar la eficacia y eficiencia de sus operaciones y asignaciones de presupuesto a cada uno de los departamentos que la conforman.
- Disponer de una persona, la misma que se encuentre capacitada en materia presupuestaria, que se encargue de dar seguimiento, control y cumplimiento del presupuesto, para poder identificar posibles omisiones o desviaciones en la ejecución del mismo.
- Implementar acciones de apoyo, capacitaciones y actualización en materia presupuestaria a los responsables directos de formular, controlar y evaluar el presupuesto y a sus colaboradores, posteriormente realizar una evaluación de los resultados obtenidos por la capacitación con el fin de detectar mejoras en el ámbito de acción de cada colaborador.
- Proponer cada año nuevas alternativas para reducir gastos sin afectar la calidad de los servicios prestados, se recomienda utilizar la participaron de todo el personal



UNIVERSIDAD DE CUENCA

que labora para la cooperativa, con el fin de obtener una lluvia de ideas que permita obtener la mejor alternativa.

- Optimizar la operatividad de los sistemas informáticos, con el fin de poder anticiparse y hacer correcciones a los estados financieros futuros, detectar problemas, obtener datos exactos de posibles errores y riesgos. Para disponer de información actualizada, confiable y a tiempo para la toma de decisiones oportuna y evaluación de la consecución de objetivos planteados dentro del período.
- Socializar el manual de funciones tanto a los antiguos como nuevos colaboradores, para que cada uno este informado de todas las funciones a desempeñar en cada puesto, evitando así la duplicidad de funciones y la falta de responsabilidad en ciertas actividades encomendadas a los mismos.



Bibliografía

Anaya, H. O. (2015). *Análisis Financiero Aplicado*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.

Arango Jaramillo , M. (2005). *Manual de Cooperativismo y Economía Solidaria*.

Medellin: Recuperado de:

<https://books.google.com.ec/books?id=IIeI07d1MAAC&printsec=frontcover&dq=arango+jaramillo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwixPbFtq3pAhXlneAKHcpyA-cQ6AEIJjAA#v=onepage&q=arango%20jaramillo&f=false>.

Asamblea Nacional de la República del Ecuador . (2014, 09 12). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Obtenido de

<http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>

Asamblea Nacional del Ecuador. (2014, 09 12). Código Orgánico Monetario y Financiero. QUITO, ECUADOR: REGISTRO OFICIAL: ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR.

ASESORES. (2014, 11 7). *ASESORES DE PYMES.COM*. Obtenido de <http://asesoresdepymes.com/>: <http://asesoresdepymes.com/los-seis-elementos-clave-para-elaborar-un-buen-presupuesto/>

Bahillo Marcos, M. E., Pérez Bravo, M. C., & Escribano Ruiz, G. (2013). *Gestión Financiera*. Madrid: Ediciones Paraninfo, SA.

Banco Central del Ecuador. (2015, septiembre 1). *Cuadernos de Trabajo No. 35*. Obtenido de Metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alertas Tempranas: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>

Burbano Ruiz, J. E. (2011). *Presupuestos*. Cali: Universidad del Valle.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Calvo Bermandino, A., Parejo Gamir, J. A., Rodriguez Saiz, L., & Cuervo García, A. (2014). *MANUAL DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL*. BARCELONA:

Recuperado de :

https://www.planetadelibros.com/libros_contenido_extra/29/28771_Manual_Sistema_Financiero.pdf.

Coneval. (2014, Junio). *Manual para el diseño y la construcción de indicadores*.

Obtenido de

https://www.coneval.org.mx/Informes/Coordinacion/Publicaciones%20oficiales/MANUAL_PARA_EL_DISEÑO_Y_CONSTRUCCIÓN_DE_INDICADORES.pdf

Contraloría General del Estado. (2009, Diciembre 1). *Manual de Auditoría Interna*.

Obtenido de

<https://www.contraloria.gob.ec/documentos/normatividad/ACUERDO%20014%20CG%202010%203%20Manual%20Espec%20C3%ADfco%20de%20Auditor%20C3%ADa%20Min%20de%20Finanzas.pdf>

Cooperativa de Ahorro y Crédito "CAJA". (2005). Manual de Funciones . En *Manual de Funciones* (pág. 235). Cuenca: A.F.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA". (2017, 06 21).

Cooperativa CAJA. Obtenido de <https://www.caja.com.ec/noticia/nuestra-historia>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA". (2017, 06 21).

Cooperativa CAJA. Obtenido de <https://www.caja.com.ec/noticia/quines-somos>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA". (2018, 10 29).

Informe de seguimiento Plan Estratégico-Plan Operativo. Cuenca: Cooperativa de ahorro y crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA".



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA". (2019). *Balances Consolidados*. Cuenca: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA".

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA". (2019, 12 1). *Manual de Funciones*. Cuenca.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA". (2019). *Manual de procedimientos internos*. Cuenca.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA". (2019). *ORGANIGRAMA- propuesta 1*. Cuenca: Cooperativa de ahorro y crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA".

Estévez García, J. F., & Pérez García, M. J. (2007). *Sistema de Indicadores para el diagnóstico y seguimiento de la educación superior en México*. México D.F: Tenayuca 200.

Fernández Fernández, M. A. (2003). *El Control, Fundamento de la Gestión por Procesos y la Calidad Total*. Madrid.

Fernández S., M. E. (2006). *Las cooperativas: Organizaciones de la Economía*. Maracaino: Recuperado de:
<https://bibliotecas.ups.edu.ec:2708/lib/bibliotecaupssp/reader.action?docID=3208727&query=Las+cooperativas%3A+Organizaciones+de+la+econom%C3%A1a>
Da.

Gobierno de Puerto Rico. (2020, 01 01). COSSEC. Obtenido de
https://www.cossec.com/cossec_website/pdfs/ayuda_tec/Guia_para_la_Preparacion_de_Presupuesto.pdf:
https://www.cossec.com/cossec_website/pdfs/ayuda_tec/Guia_para_la_Preparacion_de_Presupuesto.pdf



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Heredia Álvaro, J. A. (2001). *Sistema de indicadores para la mejora y control integrado de la calidad de los procesos*. Universitat Jaume I.
- Hernández Orozco, C. (2011). *Planificación y Programación*. San José: Editorial Universidades Estatal a Distancia.
- Huanambal Tiravanti, V., Villanueva Montoya, V., & Condori Millán, I. (2001). *Planificación aplicada a la Gestión Estratégica Universitaria- Manual para su Formulación desde la Perspectiva de Unidades Estratégicas de Gestión*. Lima: Universidad Peruana Cayetano Heredia.
- Instituto de Cooperativismo. (2020, 1 1). *Instituto de Cooperativismo, Facultad de Ciencias Sociales - Universidad de Puerto Rico Recinto de Río Piedras*.
Obtenido de <http://sociales.uprrp.edu/cooperativismo/cooperativismo-y-economia-solidaria/?fbclid=IwAR22mOghp8bbh3yvHHEg-jnPwKoDH7tXtraoXBcowNny0S4QAXKkT9juY7s>
- Martinez Charterina, A. (2016). *La Cooperativa y su Identidad*. Madrid: Dickinson S.I.
- Mendoza Roca, C. (2004). *Presupuestos para empresas de Manufactura*.
Barranquilla: Ediciones Uninorte.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2018, 04 05). *Normas Técnicas de Presupuesto*.
Obtenido de <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/04/Normativa-Presupuestaria-Codificaci%C3%B3n-5-de-abril-de-2018-OK-ilovepdf-compressed.pdf>
- Mora García, L. A. (2008). *Indicadores de la gestión logística*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Ortiz Anaya, H. (2015). *Análisis financiero aplicado Y NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

París Roche, F. (2005). *Planificación Estratégica en las Organizaciones Deportivas*. Barcelona: Paidrotibo.

Quijano Peñuela, J. E., & Reyes Grass, J. M. (2004). *Historia y doctrina de la cooperación*. Bogotá: Universidad Cooperativa de Colombia.

Rincón Soto, C. A., & Narváez Grisales, J. A. (2017). *Presupuestos Bajo Normas Internacionales de Información Financiera y Taxonomía XBRL*. Bogotá: Ediciones de la U.

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2020, 01 01). *Superintendencia de Bancos y Seguros*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2018, 10 23). *Ley de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018, 12 31). *Boletines Financieros, Captaciones y Colocaciones del Sector Financiero Popular y Solidario*. Ecuador, Ecuador: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019, 12 31). *Boletín Financiero- Segmento 2- diciembre-2019*. Ecuador: SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA (SEPS).

Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero, B. C. (2015, 09 1). *Cuaderno de Trabajo Nro. 135 Metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alertas tempranas*. Obtenido de



UNIVERSIDAD DE CUENCA

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>

Vásquez Gómez, H. R. (2014). *Lecciones Introducción a la Economía Parte 1*. Guatemala: Servisa.

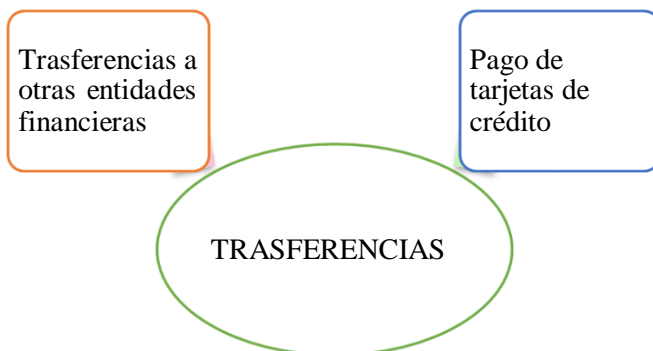
Villalta García, J. V. (2014). *Presupuesto Privado*. California.



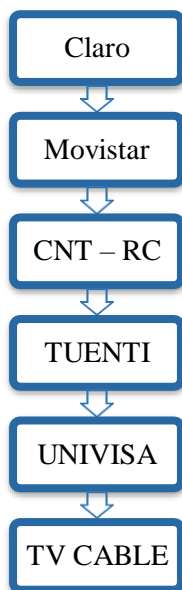
Anexos

Anexo 1: Operaciones página web

La Cooperativa cuenta con una página web dentro de la cual sus socios pueden realizar las siguientes operaciones.



Anexo 2: Recargas





UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 3: Estados de Situación de Situación Financiera 2018-2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALFONSO JARAMILLO LEÓN "CAJA"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE 2019-2018

Cuenta	NOMBRE	AÑOS	
		2019	2018
1.	ACTIVO	\$ 64,755,668.07	\$ 54,288,363.09
	ACTIVO CORRIENTE	\$ 61,830,785.19	\$ 51,584,981.58
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$ 5,194,778.01	\$ 4,424,542.57
1.1.01.	Caja	\$ 673,961.66	\$ 676,319.55
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 4,483,113.82	\$ 3,718,181.84
1.1.04.	Efectos de cobro inmediato	\$ 37,702.53	\$ 30,041.18
1.3.	INVERSIONES	\$ 5,368,216.76	\$ 3,153,776.57
1.3.03.	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 278,942.13	\$ 263,364.15
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 5,089,274.63	\$ 2,890,412.42
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 50,547,092.11	\$ 43,252,091.13
1.4.01.	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	\$ 2,684,634.76	\$ 2,956,864.43



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 26,187,339.82	\$ 21,120,354.38
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 21,215,205.96	\$ 19,506,969.66
1.4.09.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	\$ 11,327.59	\$ -
1.4.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	\$ 264,125.42	\$ 35,877.83
1.4.12.	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$ 253,666.59	\$ 11,069.83
1.4.18.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$ 98,568.26	\$ 97,926.13
1.4.20.	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$ 146,901.65	\$ 48,015.21
1.4.25.	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	\$ -	\$ 2,140.88
1.4.26.	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 512,603.36	\$ 317,241.88
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 1,118,820.10	\$ 637,400.08
1.4.33.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
1.4.34.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	\$ -	\$ 10,746.61
1.4.36.	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	\$ -	\$ 619.59



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.4.42.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
1.4.44.	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
1.4.49.	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	\$ 3.00	\$ 20,837.19
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 135,449.76	\$ 214,438.13
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$ 320,415.59	\$ 314,085.36
1.4.57.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	\$ -	
1.4.58.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	\$ -	\$ 555.40
1.4.60.	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$ -	\$ 597.57
1.4.66.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	\$ -	\$ -
1.4.68.	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$ 2.00	\$ -
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ 2,401,971.75	\$ 2,043,649.03
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	\$ 693,885.81	\$ 546,203.38
1.6.02.	Intereses por cobrar inversiones	\$ 59,045.72	\$ 26,884.85
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 564,034.49	\$ 477,722.92
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	\$ 14,857.64	\$ 34,485.35



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	\$	81,667.80	\$	41,407.32
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$	25,719.84	\$	34,297.06
1.7.	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$	26,812.50	\$	208,367.93
1.7.02.	Bienes adjudicados por Pago	\$	-	\$	175,611.35
1.7.06.	Bienes no utilizados por la institución	\$	26,812.50	\$	32,756.58
1.7.99.	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	\$	-	\$	-
	ACTIVO NO CORRIENTE	\$	2,924,882.88	\$	2,703,381.51
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	2,435,833.50	\$	2,255,986.80
1.8.01.	Terrenos	\$	338,064.70	\$	324,094.70
1.8.02.	Edificios	\$	1,637,747.00	\$	1,637,747.00
1.8.04.	Otros locales	\$	177,180.24	\$	-
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	389,792.81	\$	328,605.59
1.8.06.	Equipos de computación	\$	662,486.42	\$	582,354.76
1.8.07.	Unidades de transporte	\$	2,683.52	\$	2,683.52
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	\$	772,121.19	\$	619,498.77
1.9.	OTROS ACTIVOS	\$	489,049.38	\$	447,394.71



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.9.01.	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 92,460.60	\$ 70,699.30
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	\$ 80,382.67	\$ 52,366.56
1.9.05.	Gastos diferidos	\$ 228,517.57	\$ 262,176.36
1.9.90.	Otros	\$ 96,165.30	\$ 73,686.80
1.9.99.	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ 8,476.76	\$ 11,534.31
2.	PASIVOS	\$ 55,135,178.98	\$ 46,366,738.73
	PASIVO CORRIENTE	\$ 48,512,587.29	\$ 41,941,793.73
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 46,996,289.97	\$ 40,877,058.51
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$ 9,926,556.70	\$ 9,507,837.54
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$ 37,069,733.27	\$ 31,369,220.97
2.3.	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ -	\$ -
2.3.02.	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	\$ -	\$ -
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$ 1,516,297.32	\$ 1,064,735.22
2.5.01.	Intereses por pagar	\$ 537,446.12	\$ 408,961.00
2.5.03.	Obligaciones patronales	\$ 470,078.11	\$ 315,969.57
2.5.04.	Retenciones	\$ 21,356.49	\$ 13,007.71
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 258,954.81	\$ 89,322.06
2.5.06.	Proveedores	\$ 480.00	\$ 53,847.33



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.5.10.	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	\$ 17,162.22	\$ 12,632.03
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	\$ 210,819.57	\$ 170,995.52
	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 6,622,591.69	\$ 4,424,945.00
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 6,304,835.01	\$ 4,111,703.84
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$ 1,010,954.66	\$ 925,023.35
2.6.06.	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 5,293,880.35	\$ 3,186,680.49
2.9.	OTROS PASIVOS	\$ 317,756.68	\$ 313,241.16
2.9.90.	Otros	\$ 317,756.68	\$ 313,241.16
3.	PATRIMONIO	\$ 9,620,489.09	\$ 7,921,624.36
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$ 3,307,041.90	\$ 3,223,965.20
3.1.03.	Aportes de socios	\$ 3,307,041.90	\$ 3,223,965.20
3.3.	RESERVAS	\$ 4,796,107.00	\$ 3,649,291.33
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	\$ 4,554,039.40	\$ 3,440,096.75
3.3.03.	ESPECIALES	\$ 242,067.60	\$ 209,194.58
3.5.	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 750,019.06	\$ 756,297.45
3.5.01.	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 750,019.06	\$ 756,297.45



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.6.	RESULTADOS	\$	767,321.13	\$	292,070.38
3.6.01.	Utilidades o excedentes acumuladas		0		0
3.6.03.	Utilidad o excedente del ejercicio	\$	767321.13	\$	292070.38

Anexo 4: Estado de Resultados 2018-2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALFONSO JARAMILLO LEÓN "CAJA"

Estado de Resultados

AL 31 DE DICIEMBRE 2019-2018

		2019	2018
4.	GASTOS	\$ 8,032,399.79	\$ 6,552,931.50
4.1.	INTERESES CAUSADOS	\$ 3,025,137.25	\$ 2,185,459.63
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$ 2,676,709.73	\$ 2,034,809.76
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	\$ 185,533.86	\$ 176,995.55
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	\$ 2,491,175.87	\$ 1,857,814.21
4.1.03.	Obligaciones financieras	\$ 348,422.88	\$ 150,649.87
4.1.03.10.	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	\$ 64,264.76	\$ 22,747.55



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.1.03.30.	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 284,158.12	\$ 127,902.32
4.1.05.	Otros intereses	\$ 4.64	\$ -
4.1.05.90.	Otros	\$ 4.64	\$ -
4.1.05.90.02.	OTROS - VARIOS	\$ 4.64	\$ -
4.4.	PROVISIONES	\$ 662,554.43	\$ 949,143.16
4.4.02.	Cartera de créditos	\$ 637,554.43	\$ 876,250.36
4.4.02.10.	Crédito comercial prioritario	\$ 164.65	\$ 44,009.49
4.4.02.20.	Crédito de consumo prioritario	\$ 62,184.72	\$ 445,591.38
4.4.02.40.	Microcrédito	\$ 575,205.06	\$ 386,649.49
4.4.03.	Cuentas por cobrar	\$ 25,000.00	\$ 72,892.80
4.4.04.	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	\$ -	\$ -
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 3,937,180.35	\$ 3,288,725.12
4.5.01.	Gastos de personal	\$ 1,892,781.65	\$ 1,541,602.80
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	\$ 958,109.39	\$ 705,839.35
4.5.01.10.	Beneficios sociales	\$ 137,039.43	\$ 109,394.13
4.5.01.10.02.	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 102,911.06	\$ 83,498.32
4.5.01.10.03.	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 34,128.37	\$ 25,895.81
4.5.01.15.	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	\$ 1,998.00	\$ -



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.01.15.01.	GASTOS REPRESENTACIÓN GERENTE	\$	-	\$	-
4.5.01.15.02.	RESPONSABILIDAD	\$	50.00	\$	-
4.5.01.15.03.	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	\$	1,948.00	\$	-
4.5.01.20.	Aportes al IESS	\$	147,684.85	\$	127,527.80
4.5.01.30.	PENSIONES Y JUBILACIONES	\$	49,322.85	\$	56,023.45
4.5.01.30.05.	JUBILACION PATRONAL	\$	22,041.19	\$	35,760.07
4.5.01.30.10.	DESAHUCIO	\$	27,281.66	\$	20,263.38
4.5.01.35.	Fondo de reserva IESS	\$	84,010.00	\$	68,672.43
4.5.01.90.	Otros	\$	514,617.13	\$	474,145.64
4.5.01.90.01.	VIATICOS Y MOVILIZACIONES	\$	20,218.46	\$	24,589.57
4.5.01.90.02.	UNIFORMES DEL PERSONAL	\$	44,609.52	\$	41,940.42
4.5.01.90.03.	CAPACITACIÓN	\$	57,466.72	\$	22,995.44
4.5.01.90.04.	BONOS	\$	2,682.00	\$	-
4.5.01.90.06.	VACACIONES NO GOZADAS	\$	6,219.78	\$	3,342.32
4.5.01.90.07.	GRATIFICACIONES	\$	2,809.88	\$	343.25
4.5.01.90.08.	BONO DE CUMPLIMIENTO GERENTE	\$	13,440.00	\$	11,200.00
4.5.01.90.09.	HORAS EXTRAS	\$	28,172.62	\$	24,584.50
4.5.01.90.10.	MOVILIZACIÓN	\$	36,540.10	\$	24,555.36



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.01.90.11.	COMISIONES	\$ 238,757.36	\$ 224,355.08
4.5.01.90.13.	BONIFICACIÓN POR RESULTADOS	\$ -	\$ 40,482.00
4.5.01.90.14.	ALIMENTACIÓN	\$ 52,069.00	\$ 38,308.00
4.5.01.90.17.	EXAMENES PREOCUPACIONALES	\$ 7,659.83	\$ 11,652.80
4.5.01.90.18.	REMUNERACION VARIABLE POR PRODUCTIVIDAD	\$ 1,102.66	\$ 5,796.90
4.5.01.90.19.	COBERTURA DE RESPONSABILIDAD	\$ 2,869.20	\$ -
4.5.02.	Honorarios	\$ 206,011.20	\$ 200,638.00
4.5.02.05.	Directores	\$ 108,168.00	\$ 94,880.00
4.5.02.05.01.	HONORARIOS PRESIDENTE	\$ 33,936.00	\$ 26,880.00
4.5.02.05.02.	HONORARIOS CONSEJO DE VIGILANCIA	\$ 22,600.00	\$ 17,696.00
4.5.02.05.03.	HONORARIOS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	\$ 30,688.00	\$ 31,584.00
4.5.02.05.04.	HONORARIOS MIEMBROS CONSEJOS COMISIONES ESPECIALES	\$ 20,944.00	\$ 12,320.00
4.5.02.05.05.	HONORARIOS TRIBUNAL ELECTORAL	\$ -	\$ 6,400.00
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	\$ 97,843.20	\$ 105,758.00
4.5.02.10.01.	HONORARIOS AUDITOR EXTERNO	\$ -	\$ 7,914.80
4.5.02.10.03.	HONORARIOS GERENTE	\$ 97,843.20	\$ 97,843.20
4.5.03.	Servicios varios	\$ 801,277.68	\$ 702,646.07
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	\$ 12,329.97	\$ 14,631.16



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.03.10.	Servicios de guardíanía	\$	82,269.73	\$	75,295.93
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	\$	171,238.60	\$	159,602.69
4.5.03.20.	Servicios básicos	\$	105,608.78	\$	107,354.24
4.5.03.20.01.	EMPRESA ELÉCTRICA LUZ	\$	19,108.09	\$	17,995.53
4.5.03.20.02.	ETAPA AGUA POTABLE	\$	981.86	\$	795.65
4.5.03.20.03.	ETAPA TELÉFONO	\$	6,660.42	\$	7,396.63
4.5.03.20.04.	OTECEL S.A.	\$	10,009.94	\$	14,702.55
4.5.03.20.09.	TELCONET S.A.	\$	23,038.40	\$	22,068.10
4.5.03.20.10.	CORPORAC.NACIONAL TELECOMUNICIONES	\$	819.17	\$	900.28
4.5.03.20.11.	SITIO WEB	\$	1,288.00	\$	1,232.00
4.5.03.20.12.	CONECEL S.A.	\$	11,921.43	\$	11,528.46
4.5.03.20.13.	DOMINIO WEB	\$	112.00	\$	56.00
4.5.03.20.14.	EMAC – EP	\$	1,054.83	\$	-
4.5.03.20.15.	COONECTA RED COOPERATIVA	\$	26,313.84	\$	26,378.24
4.5.03.20.16.	PUNTONET S.A.	\$	4,300.80	\$	4,300.80
4.5.03.25.	Seguros	\$	86,349.79	\$	49,953.81
4.5.03.30.	Arrendamientos	\$	181,637.37	\$	152,838.24
4.5.03.30.01.	ARRIENDO AGENCIA REMIGIO CRESPO	\$	39,212.59	\$	34,873.44



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.03.30.03.	ARRIENDO AGENCIA GUALACEO	\$	11,424.00	\$	9,240.00
4.5.03.30.06.	ARRIENDO AGENCIA MONAY	\$	16,128.00	\$	16,128.00
4.5.03.30.07.	ARRIENDO NUEVA AG.TOTORACocha	\$	12,787.80	\$	12,787.80
4.5.03.30.09.	ARRIENDO BODEGA	\$	2,800.00	\$	-
4.5.03.30.10.	ARRIENDO CASETA ICTO CRUZ	\$	1,176.00	\$	56.00
4.5.03.30.11.	ARRIENDO AG.MALL DEL RIO	\$	31,822.68	\$	31,822.65
4.5.03.30.12.	ARRIENDO AG. EL BATÁN	\$	43,517.26	\$	47,930.35
4.5.03.30.13.	ARRIENDO VENTANILLA EXT. MONAY SHOPPING	\$	6,935.04	\$	-
4.5.03.30.14.	ARRIENDO AG. MALL DEL RIO GUAYAQUIL	\$	15,834.00	\$	-
4.5.03.90.	Otros servicios	\$	161,843.44	\$	142,970.00
4.5.03.90.01.	SERVICIOS PRESTADOS	\$	15,874.03	\$	39,348.63
4.5.03.90.02.	BUROS DE CRÉDITO	\$	18,096.74	\$	6,914.80
4.5.03.90.03.	BASE DE DATOS	\$	2,016.00	\$	2,016.00
4.5.03.90.04.	SERVICIOS BANCARIOS	\$	6,012.30	\$	5,003.34
4.5.03.90.05.	HONORARIOS PROFESIONALES	\$	8,423.54	\$	14,133.00
4.5.03.90.06.	GASTOS JUDICIALES	\$	16,919.89	\$	7.00
4.5.03.90.07.	SOPORTE TÉCNICO	\$	6,664.00	\$	9,783.01
4.5.03.90.08.	ESTUDIOS DE MERCADO	\$	16,016.00	\$	5,152.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.03.90.09.	ESTUDIOS E INVESTIGACIONES	\$	3,858.62	\$	2,082.05
4.5.03.90.10.	AVALUOS	\$	56.00	\$	2,150.40
4.5.03.90.11.	VERIFICACIÓN DATOS SOCIOS	\$	14,138.88	\$	8,366.41
4.5.03.90.15.	USO DE SOFTWARE	\$	28,893.23	\$	23,408.01
4.5.03.90.17.	SERVICIOS NOTARIAS	\$	434.50	\$	59.38
4.5.03.90.18.	BASE DE DATOS REGISTRO CIVIL	\$	1,822.94	\$	1,317.40
4.5.03.90.19.	RECUPERACIÓN Y COBRANZAS	\$	11,777.76	\$	19,733.29
4.5.03.90.20.	PARQUEADERO	\$	162.15	\$	1,109.51
4.5.03.90.21.	PUBLICACIONES	\$	2,500.86	\$	2,385.77
4.5.03.90.22.	SERVICIOS AUDITORIA EXTERNA	\$	8,176.00	\$	-
4.5.04.	Impuestos, Contribuciones y multas	\$	404,783.90	\$	321,445.98
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	\$	27,743.46	\$	24,208.25
4.5.04.10.01.	IMPUESTOS AL PREDIO	\$	1,889.57	\$	1,934.63
4.5.04.10.02.	PATENTES	\$	25,751.59	\$	22,072.63
4.5.04.10.03.	PERMISOS LETREROS	\$	-	\$	63.00
4.5.04.10.05.	TASA SEGURIDAD CIUDADANA	\$	-	\$	-
4.5.04.10.06.	VARIOS GAD	\$	102.30	\$	77.99
4.5.04.10.08.	REGISTRO DE LA PROPIEDAD	\$	-	\$	60.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	\$	56,956.63	\$	44,101.36
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	\$	290,379.39	\$	226,897.83
4.5.04.30.	Multas y otras sanciones	\$	176.65	\$	2,666.82
4.5.04.30.06.	INTERESES Y MULTAS MUNICIPALIDAD	\$	176.65	\$	-
4.5.04.30.07.	MULTAS EMPRESA ELÉCTRICA	\$	-	\$	6.00
4.5.04.30.11.	MULTAS SEPS	\$	-	\$	2,660.82
4.5.04.30.12.	MULTAS CONDOMINIO LA GLORIETA	\$	-	\$	-
4.5.04.30.13.	MULTAS CONSEJO JUDICATURA-DIR.PROV. AZUAY			\$	-
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$	29,527.77	\$	23,571.72
4.5.04.90.01.	IMPUESTOS BOMBEROS	\$	16.41	\$	15.19
4.5.04.90.02.	SECAP - IECE APORTES E IMPUESTOS	\$	14,465.16	\$	10,301.53
4.5.04.90.03.	UCACSUR APORTES	\$	15,046.20	\$	13,255.00
4.5.05.	Depreciaciones	\$	152,622.42	\$	177,757.91
4.5.05.15.	Edificios	\$	27,310.20	\$	84,087.00
4.5.05.20.	Otros locales	\$	1,362.90	\$	-
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	36,071.92	\$	28,701.91
4.5.05.30.	Equipos de computación	\$	87,340.64	\$	64,420.92
4.5.05.35.	Unidades de transporte	\$	536.76	\$	548.08



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.06.	Amortizaciones	\$	92,026.66	\$	85,674.59
4.5.06.25.	Programas de computación	\$	2,779.82	\$	4,166.52
4.5.06.30.	Gastos de adecuación	\$	89,246.84	\$	81,508.07
4.5.06.30.01.	GASTOS ADECUACIÓN AG. REMIGIO CRESPO	\$	749.64	\$	749.64
4.5.06.30.02.	GASTOS DE ADECUACIÓN MATRIZ	\$	-	\$	2,239.74
4.5.06.30.06.	GASTOS ADECUACIÓN AG. GUALACEO	\$	11,324.04	\$	11,324.04
4.5.06.30.09.	GASTOS ADECUACIÓN AG. MONAY	\$	12,179.76	\$	12,179.76
4.5.06.30.10.	GASTOS ADECUACIÓN EXT. AG. MONAY	\$	627.00	\$	627.00
4.5.06.30.11.	GASTOS ADECUACIÓN NUEVA AG. TOTORACocha	\$	5,280.60	\$	5,280.60
4.5.06.30.12.	GASTOS ADECUACIÓN EXT. AG. REMIGIO CRESPO	\$	13,231.56	\$	13,231.56
4.5.06.30.14.	GASTOS ADECUACIÓN AG. MALL DEL RIO	\$	23,862.60	\$	23,862.60
4.5.06.30.15.	GASTOS ADECUACIÓN AG. EL BATAN	\$	18,044.52	\$	10,525.97
4.5.06.30.16.	GASTOS ADECUACIÓN AG. CENTRO PLANTA BAJA	\$	2,974.32	\$	1,487.16
4.5.06.30.17.	GASTOS ADECUACIÓN VENTANILLA DE EXT MONAY	\$	972.80	\$	-
4.5.06.30.17.	GASTOS ADECUACIÓN VENTANILLA DE EXT MONAY	\$	972.80	\$	-
4.5.07.	Otros Gastos	\$	387,676.84	\$	258,959.77
4.5.07.05.	Suministros diversos	\$	66,965.62	\$	45,111.44
4.5.07.05.01.	MATERIALES DE OFICINA	\$	34,605.77	\$	25,157.92



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.07.05.02.	MATERIALES DE COMPUTACIÓN	\$	9,687.46	\$	7,325.92
4.5.07.05.03.	GASTOS SORTEO	\$	-	\$	-
4.5.07.05.04.	OTROS SUMINISTROS Y EQUIPOS	\$	22,672.39	\$	12,627.60
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	\$	183,066.96	\$	103,716.63
4.5.07.15.01.	MANTENIMIENTO EQUIPO Y EDIFICIO	\$	156,454.63	\$	78,125.33
4.5.07.15.03.	ALÍCUOTAS NUEVA MATRIZ	\$	9,004.67	\$	8,488.91
4.5.07.15.04.	ALÍCUOTAS AG. MALL DEL RIO	\$	7,746.97	\$	7,747.04
4.5.07.15.05.	ALÍCUOTAS LOCAL LA GLORIETA	\$	-	\$	-
4.5.07.15.06.	VARIOS LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO	\$	1,147.49	\$	3,619.17
4.5.07.15.07.	ALÍCUOTAS AG. EL BATÁN	\$	8,713.20	\$	5,736.18
4.5.07.90.	Otros	\$	137,644.26	\$	110,131.70
4.5.07.90.02.	MISCELANEOS	\$	8,361.90	\$	6,787.64
4.5.07.90.04.	AGASAJO NAVIDEÑO	\$	52,640.81	\$	48,213.28
4.5.07.90.06.	ESTUDIOS ACTUARIALES	\$	380.80	\$	559.20
4.5.07.90.07.	ATENCIÓN SESIONES	\$	10,510.70	\$	9,052.66
4.5.07.90.08.	TRANSPORTE	\$	4,889.79	\$	5,009.72
4.5.07.90.09.	AFILIACIONES	\$	2,406.00	\$	1,943.00
4.5.07.90.10.	ALMUERZOS PERSONAL EMPLEADOS	\$	46.50	\$	-



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.5.07.90.11.	VARIOS LIMPIEZA Y CAFETERIA	\$	6,917.31	\$	2,819.47
4.5.07.90.13.	PASEO ANUAL P.EMPLEADOS	\$	3,553.36	\$	2,521.23
4.5.07.90.14.	AUSPICIOS	\$	-	\$	480.00
4.5.07.90.15.	PARQUEADERO	\$	134.40	\$	-
4.5.07.90.16.	LIMPIEZA MATRIZ Y AGENCIAS	\$	39.20	\$	601.14
4.5.07.90.18.	ATENCIÓN CAPACITACIONES	\$	2,910.81	\$	2,902.98
4.5.07.90.20.	GESTIÓN SOCIAL	\$	30,596.97	\$	24,271.35
4.5.07.90.21.	TRIBUNAL ELECTORAL	\$	-	\$	607.62
4.5.07.90.22.	ATENCIÓN REUNIONES PROVEEDORES	\$	-	\$	159.00
4.5.07.90.23.	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	1,793.29	\$	2,186.26
4.5.07.90.24.	GASTOS MOVILIZACIÓN GERENTE	\$	8,563.17	\$	2,017.15
4.5.07.90.25.	DÍA DE LA FAMILIA CAJA	\$	3,899.25	\$	-
4.6.	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$	42.16	\$	-
4.6.90.	Otras	\$	42.16	\$	-
4.7.	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$	30.52	\$	1.00
4.7.90.	Otros	\$	30.52	\$	1.00
4.7.90.10.	OTROS	\$	30.52	\$	1.00
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$	407,455.08	\$	129,602.59



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.8.10.	Participación a empleados	\$ 176,216.43	\$ 63,250.95
4.8.15.	Impuestos a la renta	\$ 231,238.65	\$ 66,351.64
5.	INGRESOS	\$ 8,799,720.92	\$ 6,845,001.88
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 8,225,740.03	\$ 6,496,342.88
5.1.01.	Depósitos	\$ 79,425.58	\$ 55,861.44
	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector		
5.1.01.10.	financiero popular y solidario	\$ 79,425.58	\$ 55,861.44
5.1.01.10.01.	INTERES AUSTRO CTA CORRIENTE 29594-1	\$ 1,204.24	\$ 747.16
5.1.01.10.03.	INTERES AUSTRO CTA CORRIENTE 31189-0	\$ 950.13	\$ 772.93
5.1.01.10.04.	INTERES AUSTRO CTA.CTE.2000342680	\$ 552.77	\$ 690.51
5.1.01.10.05.	INTERESES AUSTRO CTA.CTE.2000325476	\$ 597.19	\$ 629.94
5.1.01.10.11.	INTERES AUSTRO LIB AHORROS 720836	\$ 6,860.16	\$ 6,220.85
5.1.01.10.12.	INTERES GUAYAQUIL LIB AHORROS 6529288	\$ 3,332.12	\$ 755.48
5.1.01.10.17.	INTERES COOP RIOBAMBA LIB AHORROS	\$ -	\$ -
5.1.01.10.18.	INTERES COOP AMBATO LIB AHORROS 8	\$ 12.80	\$ 12.45
5.1.01.10.19.	INTERES PICHINCHA LIB AHORROS 40648740	\$ 460.37	\$ 326.37
5.1.01.10.20.	INTERES COOP LOJA LIB AHORROS 4648	\$ -	\$ -
5.1.01.10.21.	INTERES BOLIVARIANO LIB.4051017151	\$ 209.11	\$ 100.68
5.1.01.10.22.	INTERESES PROMÉRICA LIB. 615964006	\$ 112.66	\$ 284.46



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5.1.01.10.23.	INTERESES GUAYAQUIL LIB.22515123	\$	-	\$	7.75
5.1.01.10.25.	INTERESES COOP.MULTIEMPRESARIAL	\$	11.94	\$	11.79
5.1.01.10.27.	INTERESES COOP.JARDIN AZUAYO	\$	1,646.36	\$	0.61
5.1.01.10.28.	INTERESES COOP. ERCO	\$	0.08	\$	1.48
5.1.01.10.29.	INTERESES COOP. CREA LIB. 25441	\$	0.13	\$	1.01
5.1.01.10.30.	INTERESES PACÍFICO LIB.1042270014	\$	16,454.23	\$	1,089.96
5.1.01.10.31.	FINANCOOP INTERESES LIB. 00125-1	\$	28,323.79	\$	40,921.16
5.1.01.10.32.	FINANCOOP INTERESES LIB. 00058-6	\$	252.29	\$	374.06
5.1.01.10.33.	PROCREDIT INTERESES LIB.1801011606288	\$	2.33	\$	2.99
5.1.01.10.34.	BANECUADOR INTERESES LIB.4009496175	\$	98.91	\$	6.09
5.1.01.10.35.	INTERESES COOP. JEP LIB.406087877708	\$	920.35	\$	901.71
5.1.01.10.36.	INTERESES AHORRO RENTABLE FINANCOOP	\$	12,255.86	\$	2,002.00
5.1.01.10.37.	INTERESES AHORRO RENTABLE INTELIJEP	\$	733.05		
5.1.01.10.38.	INTERESES CTA. CTE. BGR 8029041304	\$	4,383.84		
5.1.01.10.39.	INTERESES COOP. CACPE BIBLIÁN	\$	4.39		
5.1.01.10.40.	INTERESES BCO. PACIFICO CTA CTE 07499353	\$	40.98		
5.1.01.10.41.	INTERESES BCO. PACIFICO CTA CTE 7999011	\$	5.50		
5.1.03.	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$	244,120.82	\$	129,591.11



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5.1.03.10.	Disponibles para la venta	\$ 15,801.66	\$ 36,692.41
5.1.03.15.	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 228,319.16	\$ 92,898.70
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 7,902,193.63	\$ 6,310,890.33
5.1.04.05.	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 247,499.42	\$ 305,954.51
5.1.04.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 3,742,290.28	\$ 2,732,739.73
5.1.04.20.	Cartera de microcrédito	\$ 3,737,160.04	\$ 3,048,385.56
5.1.04.30.	Cartera de créditos refinanciada	\$ 16,248.20	\$ 15,328.47
5.1.04.35.	Cartera de créditos reestructurada	\$ 15,946.98	\$ 13,935.58
5.1.04.50.	De mora	\$ 143,048.71	\$ 194,546.48
5.1.90.	Otros intereses y descuentos	\$ -	\$ -
5.1.90.90.	Otros	\$ -	\$ -
5.1.90.90.01.	INTERESES S.R.I.	\$ -	\$ -
5.2.	COMISIONES GANADAS	\$ 195,614.95	\$ 142,329.50
5.2.90.	OTRAS	\$ 195,614.95	\$ 142,329.50
5.2.90.529001	TRANSFERUNIÓN	\$ 1,183.02	\$ 1,487.85
5.2.90.529002	SEGUROS PICHINCHA	\$ 11,642.85	\$ 145.85
5.2.90.529003	RIA	\$ -	\$ 15.00
5.2.90.529005	EMPRESA ELÉCTRICA	\$ 61,485.54	\$ 71,681.51



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5.2.90.529006	RED COONECTA	\$	1,150.20	\$	1,074.30
5.2.90.529008	TECNISEGUROS S.A.	\$	108,624.91	\$	55,199.05
5.2.90.529009	PACÍFICO-PUNTOMÁTICO	\$	11,528.43	\$	12,725.94
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	\$	203,858.01	\$	93,061.26
5.4.04.	Manejo y cobranzas	\$	-	\$	-
5.4.90.	Otros servicios	\$	203,858.01	\$	93,061.26
5.4.90.05.	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	\$	203,858.01	\$	93,061.26
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$	9,890.31	\$	9,777.95
5.5.03.	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$	3,532.56	\$	3,091.89
5.5.90.	Otros	\$	6,357.75	\$	6,686.06
5.6.	OTROS INGRESOS	\$	164,617.62	\$	103,490.29
5.6.01.	Utilidad en venta de bienes	\$	-	\$	135.71
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	\$	155,185.72	\$	100,887.17
5.6.04.05.	De activos castigados	\$	154,243.45	\$	96,451.08
5.6.04.10.	Reversión de provisiones	\$	942.27	\$	4,436.09
5.6.90.	Otros	\$	9,431.90	\$	2,467.41



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 5: Análisis horizontal 2018-2019

Análisis Horizontal						
Cooperativa De Ahorro Y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"						
Balance General						
Al 31 De Diciembre 2019-2018						
Cuenta	Detalle	AÑO		Variación		
		2019	2018	Absoluta	Relativa	
1.	ACTIVO	\$ 64,755,668.07	\$ 54,288,363.09	\$ 10,467,304.98	19.28%	
	ACTIVO CORRIENTE	\$ 61,830,785.19	\$ 51,584,981.58	\$ 10,245,803.61	19.86%	
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$ 5,194,778.01	\$ 4,424,542.57	\$ 770,235.44	17.41%	
1.1.01.	Caja	\$ 673,961.66	\$ 676,319.55	\$ -2,357.89	-0.35%	
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 4,483,113.82	\$ 3,718,181.84	\$ 764,931.98	20.57%	
1.1.04.	Efectos de cobro inmediato	\$ 37,702.53	\$ 30,041.18	\$ 7,661.35	25.50%	
1.3.	INVERSIONES	\$ 5,368,216.76	\$ 3,153,776.57	\$ 2,214,440.19	70.22%	
	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 278,942.13	\$ 263,364.15	\$ 15,577.98	5.91%	
1.3.03.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 5,089,274.63	\$ 2,890,412.42	\$ 2,198,862.21	76.07%	
1.3.05.						
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 50,547,092.11	\$ 43,252,091.13	\$ 7,295,000.98	16.87%	
1.4.01.	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	\$ 2,684,634.76	\$ 2,956,864.43	\$ -272,229.67	-9.21%	
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 26,187,339.82	\$ 21,120,354.38	\$ 5,066,985.44	23.99%	
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 21,215,205.96	\$ 19,506,969.66	\$ 1,708,236.30	8.76%	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.4.09.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	\$	11,327.59	\$	-	\$	11,327.59	
1.4.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	\$	264,125.42	\$	35,877.83	\$	228,247.59	636.18%
1.4.12.	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$	253,666.59	\$	11,069.83	\$	242,596.76	2191.51%
1.4.18.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$	98,568.26	\$	97,926.13	\$	642.13	0.66%
1.4.20.	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$	146,901.65	\$	48,015.21	\$	98,886.44	205.95%
1.4.25.	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	\$	-	\$	2,140.88	\$	-2,140.88	-100.00%
1.4.26.	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$	512,603.36	\$	317,241.88	\$	195,361.48	61.58%
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$	1,118,820.10	\$	637,400.08	\$	481,420.02	75.53%
1.4.33.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-	
1.4.34.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	\$	-	\$	10,746.61	\$	-10,746.61	-100.00%
1.4.36.	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	\$	-	\$	619.59	\$	-619.59	-100.00%
1.4.42.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.4.44.	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-	
1.4.49.	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	\$	3.00	\$	20,837.19	\$	-20,834.19	-99.99%
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$	135,449.76	\$	214,438.13	\$	-78,988.37	-36.84%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$	320,415.59	\$	314,085.36	\$	6,330.23	2.02%
1.4.57.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	\$	-			\$	-	
1.4.58.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	\$	-	\$	555.40	\$	-555.40	-100.00%
1.4.60.	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$	-	\$	597.57	\$	-597.57	-100.00%
1.4.66.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	\$	-	\$	-	\$	-	
1.4.68.	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$	2.00	\$	-	\$	2.00	
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	\$	2,401,971.75	\$	2,043,649.03	\$	358,322.72	17.53%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	\$	693,885.81	\$	546,203.38	\$	147,682.43	27.04%
1.6.02.	Intereses por cobrar inversiones	\$	59,045.72	\$	26,884.85	\$	32,160.87	119.62%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$	564,034.49	\$	477,722.92	\$	86,311.57	18.07%
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	\$	14,857.64	\$	34,485.35	\$	-19,627.71	-56.92%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	\$	81,667.80	\$	41,407.32	\$	40,260.48	97.23%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$	25,719.84	\$	34,297.06	\$	-8,577.22	-25.01%
1.7.	Bienes Realizables, Adjudicados Por Pago, De Arrendamiento Mercantil	\$	26,812.50	\$	208,367.93	\$	-181,555.43	-87.13%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.7.02.	Bienes adjudicados por pago	\$	-	\$	175,611.35	\$	-175,611.35	-100.00%
1.7.06.	Bienes no utilizados por la institución	\$	26,812.50	\$	32,756.58	\$	-5,944.08	-18.15%
1.7.99.	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%
	ACTIVO NO CORRIENTE	\$	2,924,882.88	\$	2,703,381.51	\$	221,501.37	8.19%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	2,435,833.50	\$	2,255,986.80	\$	179,846.70	7.97%
1.8.01.	Terrenos	\$	338,064.70	\$	324,094.70	\$	13,970.00	4.31%
1.8.02.	Edificios	\$	1,637,747.00	\$	1,637,747.00	\$	-	0.00%
1.8.04.	Otros locales	\$	177,180.24	\$	-	\$	177,180.24	
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	389,792.81	\$	328,605.59	\$	61,187.22	18.62%
1.8.06.	Equipos de computación	\$	662,486.42	\$	582,354.76	\$	80,131.66	13.76%
1.8.07.	Unidades de transporte	\$	2,683.52	\$	2,683.52	\$	-	0.00%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	\$	772,121.19	\$	619,498.77	\$	152,622.42	24.64%
1.9.	OTROS ACTIVOS	\$	489,049.38	\$	447,394.71	\$	41,654.67	9.31%
1.9.01.	Inversiones en acciones y participaciones	\$	92,460.60	\$	70,699.30	\$	21,761.30	30.78%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	\$	80,382.67	\$	52,366.56	\$	28,016.11	53.50%
1.9.05.	Gastos diferidos	\$	228,517.57	\$	262,176.36	\$	-33,658.79	-12.84%
1.9.90.	Otros	\$	96,165.30	\$	73,686.80	\$	22,478.50	30.51%
1.9.99.	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$	8,476.76	\$	11,534.31	\$	-3,057.55	-26.51%
2.	PASIVOS	\$	55,135,178.98	\$	46,366,738.73	\$	8,768,440.25	18.91%
	PASIVO CORRIENTE	\$	48,512,587.29	\$	41,941,793.73	\$	6,570,793.56	15.67%
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	46,996,289.97	\$	40,877,058.51	\$	6,119,231.46	14.97%
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$	9,926,556.70	\$	9,507,837.54	\$	418,719.16	4.40%
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$	37,069,733.27	\$	31,369,220.97	\$	5,700,512.30	18.17%
2.3.	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$	-	\$	-	\$	-	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.3.02.	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	\$	-	\$	-	\$	-
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$	1,516,297.32	\$	1,064,735.22	\$	451,562.10 42.41%
2.5.01.	Intereses por pagar	\$	537,446.12	\$	408,961.00	\$	128,485.12 31.42%
2.5.03.	Obligaciones patronales	\$	470,078.11	\$	315,969.57	\$	154,108.54 48.77%
2.5.04.	Retenciones	\$	21,356.49	\$	13,007.71	\$	8,348.78 64.18%
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	\$	258,954.81	\$	89,322.06	\$	169,632.75 189.91%
2.5.06.	Proveedores	\$	480.00	\$	53,847.33	\$	-53,367.33 -99.11%
2.5.10.	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	\$	17,162.22	\$	12,632.03	\$	4,530.19 35.86%
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	\$	210,819.57	\$	170,995.52	\$	39,824.05 23.29%
	PASIVO NO CORRIENTE	\$	6,622,591.69	\$	4,424,945.00	\$	2,197,646.69 49.66%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	6,304,835.01	\$	4,111,703.84	\$	2,193,131.17 53.34%
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$	1,010,954.66	\$	925,023.35	\$	85,931.31 9.29%
2.6.06.	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$	5,293,880.35	\$	3,186,680.49	\$	2,107,199.86 66.13%
2.9.	OTROS PASIVOS	\$	317,756.68	\$	313,241.16	\$	4,515.52 1.44%
2.9.90.	Otros	\$	317,756.68	\$	313,241.16	\$	4,515.52 1.44%
3.	PATRIMONIO	\$	9,620,489.09	\$	7,921,624.36	\$	1,698,864.73 21.45%
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$	3,307,041.90	\$	3,223,965.20	\$	83,076.70 2.58%
3.1.03.	Aportes de socios	\$	3,307,041.90	\$	3,223,965.20	\$	83,076.70 2.58%
3.3.	RESERVAS	\$	4,796,107.00	\$	3,649,291.33	\$	1,146,815.67 31.43%
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	\$	4,554,039.40	\$	3,440,096.75	\$	1,113,942.65 32.38%
3.3.03.	ESPECIALES	\$	242,067.60	\$	209,194.58	\$	32,873.02 15.71%
3.5.	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$	750,019.06	\$	756,297.45	\$	-6,278.39 -0.83%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.5.01.	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$	750,019.06	\$	756,297.45	\$	-6,278.39	-0.83%
3.6.	RESULTADOS	\$	767,321.13	\$	292,070.38	\$	475,250.75	162.72%
3.6.01.	Utilidades o excedentes acumuladas		0		0		0	
3.6.03.	Utilidad o excedente del ejercicio		767321.13		292070.38		-475250.75	-61.94%

Anexo 6: Análisis vertical 2018-2019

Análisis Vertical					
Cooperativa De Ahorro Y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"					
Balance General					
Al 31 De Diciembre 2019-2018					
Cuenta	Detalle	AÑO			
		2019	%	2018	%
1.	ACTIVO	\$ 64,755,668.07		\$ 54,288,363.09	
	ACTIVO CORRIENTE	\$ 61,830,785.19	95.48%	\$ 51,584,981.58	95.02%
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$ 5,194,778.01	8.40%	\$ 4,424,542.57	8.58%
1.1.01.	Caja	\$ 673,961.66	1.09%	\$ 676,319.55	1.31%
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 4,483,113.82	7.25%	\$ 3,718,181.84	7.21%
1.1.04.	Efectos de cobro inmediato	\$ 37,702.53	0.06%	\$ 30,041.18	0.06%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.3.	INVERSIONES	\$	5,368,216.76	8.68%	\$	3,153,776.57	6.11%
	Disponibles para la venta de entidades del sector						
1.3.03.	privado y sector financiero popular y solidario	\$	278,942.13	0.45%	\$	263,364.15	0.51%
	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del						
1.3.05.	sector privado y sector financiero popular y solidario	\$	5,089,274.63	8.23%	\$	2,890,412.42	5.60%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$	50,547,092.11	81.75%	\$	43,252,091.13	83.85%
1.4.01.	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	\$	2,684,634.76	4.34%	\$	2,956,864.43	5.73%
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$	26,187,339.82	42.35%	\$	21,120,354.38	40.94%
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	\$	21,215,205.96	34.31%	\$	19,506,969.66	37.82%
	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada						
1.4.09.	por vencer	\$	11,327.59	0.02%	\$	-	0.00%
	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada						
1.4.10.	por vencer	\$	264,125.42	0.43%	\$	35,877.83	0.07%
1.4.12.	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$	253,666.59	0.41%	\$	11,069.83	0.02%
	Cartera de créditos de consumo prioritario						
1.4.18.	reestructurada por vencer	\$	98,568.26	0.16%	\$	97,926.13	0.19%
1.4.20.	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$	146,901.65	0.24%	\$	48,015.21	0.09%
	Cartera de créditos comercial prioritario que no						
1.4.25.	devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	2,140.88	0.00%
	Cartera de créditos de consumo prioritario que no						
1.4.26.	devenga intereses	\$	512,603.36	0.83%	\$	317,241.88	0.61%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$	1,118,820.10	1.81%	\$	637,400.08	1.24%
	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada						
1.4.33.	que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada						
1.4.34.	que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	10,746.61	0.02%
	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga						
1.4.36.	intereses	\$	-	0.00%	\$	619.59	0.00%
	Cartera de créditos de consumo prioritario						
1.4.42.	reestructurada que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga						
1.4.44.	intereses	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
1.4.49.	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	\$	3.00	0.00%	\$	20,837.19	0.04%
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$	135,449.76	0.22%	\$	214,438.13	0.42%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$	320,415.59	0.52%	\$	314,085.36	0.61%
	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada						
1.4.57.	vencida	\$	-	0.00%			0.00%
	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada						
1.4.58.	vencida	\$	-	0.00%	\$	555.40	0.00%
1.4.60.	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$	-	0.00%	\$	597.57	0.00%
	Cartera de créditos de consumo prioritario						
1.4.66.	reestructurada vencida	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.4.68.	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$	2.00	0.00%	\$	-	0.00%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	\$	2,401,971.75	3.88%	\$	2,043,649.03	3.96%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	\$	693,885.81	1.12%	\$	546,203.38	1.06%
1.6.02.	Intereses por cobrar inversiones	\$	59,045.72	0.10%	\$	26,884.85	0.05%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$	564,034.49	0.91%	\$	477,722.92	0.93%
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	\$	14,857.64	0.02%	\$	34,485.35	0.07%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	\$	81,667.80	0.13%	\$	41,407.32	0.08%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$	25,719.84	0.04%	\$	34,297.06	0.07%
	Bienes Realizables, Adjudicados Por Pago, De Arrendamiento Mercantil Y No Utilizados Por La Institución	\$	26,812.50	0.04%	\$	208,367.93	0.40%
1.7.02.	Bienes adjudicados por pago	\$	-		\$	175,611.35	
1.7.06.	Bienes no utilizados por la institución	\$	26,812.50		\$	32,756.58	
1.7.99.	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	\$	-		\$	-	
	ACTIVO NO CORRIENTE	\$	2,924,882.88	4.52%	\$	2,703,381.51	4.98%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	2,435,833.50	83.28%	\$	2,255,986.80	83.45%
1.8.01.	Terrenos	\$	338,064.70		\$	324,094.70	
1.8.02.	Edificios	\$	1,637,747.00		\$	1,637,747.00	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.8.04.	Otros locales	\$	177,180.24	\$	-	
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	389,792.81	\$	328,605.59	
1.8.06.	Equipos de computación	\$	662,486.42	\$	582,354.76	
1.8.07.	Unidades de transporte	\$	2,683.52	\$	2,683.52	
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	\$	772,121.19	\$	619,498.77	
1.9.	OTROS ACTIVOS	\$	489,049.38	16.72%	\$	447,394.71 16.55%
1.9.01.	Inversiones en acciones y participaciones	\$	92,460.60	\$	70,699.30	
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	\$	80,382.67	\$	52,366.56	
1.9.05.	Gastos diferidos	\$	228,517.57	\$	262,176.36	
1.9.90.	Otros	\$	96,165.30	\$	73,686.80	
1.9.99.	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$	8,476.76	\$	11,534.31	
2.	PASIVOS	\$	55,135,178.98		\$	46,366,738.73
	PASIVO CORRIENTE	\$	48,512,587.29	87.99%	\$	41,941,793.73 90.46%
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	46,996,289.97	96.87%	\$	40,877,058.51 97.46%
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$	9,926,556.70		\$	9,507,837.54
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$	37,069,733.27		\$	31,369,220.97
2.3.	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$	-	0.00%	\$	- 0.00%
2.3.02.	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	\$	-		\$	-



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$	1,516,297.32	3.13%	\$	1,064,735.22	2.54%
2.5.01.	Intereses por pagar	\$	537,446.12		\$	408,961.00	
2.5.03.	Obligaciones patronales	\$	470,078.11		\$	315,969.57	
2.5.04.	Retenciones	\$	21,356.49		\$	13,007.71	
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	\$	258,954.81		\$	89,322.06	
2.5.06.	Proveedores	\$	480.00		\$	53,847.33	
2.5.10.	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	\$	17,162.22		\$	12,632.03	
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	\$	210,819.57		\$	170,995.52	
	PASIVO NO CORRIENTE	\$	6,622,591.69	13.65%	\$	4,424,945.00	10.55%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	6,304,835.01	95.20%	\$	4,111,703.84	92.92%
	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$	1,010,954.66		\$	925,023.35	
	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$	5,293,880.35		\$	3,186,680.49	
2.9.	OTROS PASIVOS	\$	317,756.68	4.80%	\$	313,241.16	7.08%
2.9.90.	Otros	\$	317,756.68		\$	313,241.16	
3.	PATRIMONIO	\$	9,620,489.09		\$	7,921,624.36	
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$	3,307,041.90	34.37%	\$	3,223,965.20	40.70%
3.1.03.	Aportes de socios	\$	3,307,041.90	34.37%	\$	3,223,965.20	40.70%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.3.	RESERVAS	\$	4,796,107.00	49.85%	\$	3,649,291.33	46.07%
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	\$	4,554,039.40	47.34%	\$	3,440,096.75	43.43%
3.3.03.	ESPECIALES	\$	242,067.60	2.52%	\$	209,194.58	2.64%
3.5.	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$	750,019.06	7.80%	\$	756,297.45	9.55%
3.5.01.	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$	750,019.06	7.80%	\$	756,297.45	9.55%
3.6.	RESULTADOS	\$	767,321.13	7.98%	\$	292,070.38	3.69%
3.6.01.	Utilidades o excedentes acumuladas	0		0.00%	0		0.00%
3.6.03.	Utilidad o excedente del ejercicio	767321.13		7.98%	292070.38		3.69%

Anexo 7: Análisis horizontal Estado de Resultados 2018-2019

Análisis Horizontal						
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"						
Estado De Resultados						
Al 31 de Diciembre 2019-2018						
Cuenta	Detalle	ANOS		VARIACIONES		
		2019	2018	ABSOLUTA	RELATIVA	
4.	GASTOS	\$ 8,032,399.79	\$ 6,552,931.50	\$ 1,479,468.29	22.58%	
4.1.	INTERESES CAUSADOS	\$ 3,025,137.25	\$ 2,185,459.63	\$ 839,677.62	38.42%	
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$ 2,676,709.73	\$ 2,034,809.76	\$ 641,899.97	31.55%	
4.1.03.	Obligaciones financieras	\$ 348,422.88	\$ 150,649.87	\$ 197,773.01	131.28%	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4.1.05.	Otros intereses	\$	4.64	\$	-	\$	4.64	
4.4.	PROVISIONES	\$	662,554.43	\$	949,143.16	\$	-286,588.73	-30.19%
4.4.02.	Cartera de créditos	\$	637,554.43	\$	876,250.36	\$	-238,695.93	-27.24%
4.4.03.	Cuentas por cobrar	\$	25,000.00	\$	72,892.80	\$	-47,892.80	-65.70%
4.4.04.	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$	-	\$	-	\$	-	
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	\$	3,937,180.35	\$	3,288,725.12	\$	648,455.23	19.72%
4.6.	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$	42.16	\$	-	\$	42.16	
4.6.90.	Otras	\$	42.16	\$	-	\$	42.16	
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$	30.52	\$	1.00	\$	29.52	2952.00%
4.7.90.	Otros	\$	30.52	\$	1.00	\$	29.52	2952.00%
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$	407,455.08	\$	129,602.59	\$	277,852.49	214.39%
4.8.10.	Participación a empleados	\$	176,216.43	\$	63,250.95	\$	112,965.48	178.60%
4.8.15.	Impuesto a la renta	\$	231,238.65	\$	66,351.64	\$	164,887.01	248.50%
5.	INGRESOS	\$	8,799,720.92	\$	6,845,001.88	\$	1,954,719.04	28.56%
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	8,225,740.03	\$	6,496,342.88	\$	1,729,397.15	26.62%
5.1.01.	Depósitos	\$	79,425.58	\$	55,861.44	\$	23,564.14	42.18%
5.1.03.	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$	244,120.82	\$	129,591.11	\$	114,529.71	88.38%
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$	7,902,193.63	\$	6,310,890.33	\$	1,591,303.30	25.22%
5.1.90.	Otros intereses y descuentos	\$	-	\$	-	\$	-	
5.2.	COMISIONES GANADAS	\$	195,614.95	\$	142,329.50	\$	53,285.45	37.44%
5.2.90.	OTRAS	\$	195,614.95	\$	142,329.50	\$	53,285.45	37.44%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	\$	203,858.01	\$	93,061.26	\$	110,796.75	119.06%
5.4.04.	Manejo y cobranzas	\$	-	\$	-	\$	-	
5.4.90.	Otros servicios	\$	203,858.01	\$	93,061.26	\$	110,796.75	119.06%
5.5.	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$	9,890.31	\$	9,777.95	\$	112.36	1.15%
5.5.03.	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$	3,532.56	\$	3,091.89	\$	440.67	14.25%
5.5.90.	Otros	\$	6,357.75	\$	6,686.06	\$	-328.31	-4.91%
5.6.	OTROS INGRESOS	\$	164,617.62	\$	103,490.29	\$	61,127.33	59.07%
5.6.01.	Utilidad en venta de bienes	\$	-	\$	135.71	\$	-135.71	-100.00%
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	\$	155,185.72	\$	100,887.17	\$	54,298.55	53.82%
5.6.90.	Otros	\$	9,431.90	\$	2,467.41	\$	6,964.49	282.26%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	767,321.13	\$	292,070.38	\$	475,250.75	162.72%

Anexo 8: Análisis vertical Estado de Resultados 2018-2019

Análisis Vertical						
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León "CAJA"						
Balance General						
Al 31 de Diciembre 2019-2018						
Cuenta		Detalle		AÑO		
		2019		2018		%
		%				%
1.	ACTIVO	\$	64,755,668.07	\$	54,288,363.09	
	ACTIVO CORRIENTE	\$	61,830,785.19	95.48%	\$	51,584,981.58
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$	5,194,778.01	8.40%	\$	4,424,542.57
1.1.01.	Caja	\$	673,961.66	1.09%	\$	676,319.55
						1.31%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	\$	4,483,113.82	7.25%	\$	3,718,181.84	7.21%
1.1.04.	Efectos de cobro inmediato	\$	37,702.53	0.06%	\$	30,041.18	0.06%
1.3.	INVERSIONES	\$	5,368,216.76	8.68%	\$	3,153,776.57	6.11%
	Disponibles para la venta de entidades del						
1.3.03.	sector privado y sector financiero popular y solidario	\$	278,942.13	0.45%	\$	263,364.15	0.51%
	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades						
1.3.05.	del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$	5,089,274.63	8.23%	\$	2,890,412.42	5.60%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$	50,547,092.11	81.75%	\$	43,252,091.13	83.85%
1.4.01.	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	\$	2,684,634.76	4.34%	\$	2,956,864.43	5.73%
1.4.02.	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$	26,187,339.82	42.35%	\$	21,120,354.38	40.94%
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	\$	21,215,205.96	34.31%	\$	19,506,969.66	37.82%
1.4.09.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	\$	11,327.59	0.02%	\$	-	0.00%
1.4.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	\$	264,125.42	0.43%	\$	35,877.83	0.07%
1.4.12.	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$	253,666.59	0.41%	\$	11,069.83	0.02%
1.4.18.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$	98,568.26	0.16%	\$	97,926.13	0.19%
1.4.20.	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$	146,901.65	0.24%	\$	48,015.21	0.09%
1.4.25.	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	2,140.88	0.00%
1.4.26.	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$	512,603.36	0.83%	\$	317,241.88	0.61%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$	1,118,820.10	1.81%	\$	637,400.08	1.24%
1.4.33.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
1.4.34.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	10,746.61	0.02%
1.4.36.	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	619.59	0.00%
1.4.42.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
1.4.44.	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
1.4.49.	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	\$	3.00	0.00%	\$	20,837.19	0.04%
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$	135,449.76	0.22%	\$	214,438.13	0.42%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$	320,415.59	0.52%	\$	314,085.36	0.61%
1.4.57.	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	\$	-	0.00%			0.00%
1.4.58.	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	\$	-	0.00%	\$	555.40	0.00%
1.4.60.	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$	-	0.00%	\$	597.57	0.00%
1.4.66.	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
1.4.68.	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$	2.00	0.00%	\$	-	0.00%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	\$	2,401,971.75	3.88%	\$	2,043,649.03	3.96%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	\$	693,885.81	1.12%	\$	546,203.38	1.06%
1.6.02.	Intereses por cobrar inversiones	\$	59,045.72	0.10%	\$	26,884.85	0.05%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$	564,034.49	0.91%	\$	477,722.92	0.93%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	\$	14,857.64	0.02%	\$	34,485.35	0.07%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	\$	81,667.80	0.13%	\$	41,407.32	0.08%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$	25,719.84	0.04%	\$	34,297.06	0.07%
	Bienes Realizables, Adjudicados Por Pago, De						
1.7.	Arrendamiento Mercantil Y No Utilizados Por La Institución	\$	26,812.50	0.04%	\$	208,367.93	0.40%
1.7.02.	Bienes adjudicados por pago	\$	-		\$	175,611.35	
1.7.06.	Bienes no utilizados por la institución	\$	26,812.50		\$	32,756.58	
1.7.99.	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	\$	-		\$	-	
	ACTIVO NO CORRIENTE	\$	2,924,882.88	4.52%	\$	2,703,381.51	4.98%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	2,435,833.50	83.28%	\$	2,255,986.80	83.45%
1.8.01.	Terrenos	\$	338,064.70		\$	324,094.70	
1.8.02.	Edificios	\$	1,637,747.00		\$	1,637,747.00	
1.8.04.	Otros locales	\$	177,180.24		\$	-	
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	389,792.81		\$	328,605.59	
1.8.06.	Equipos de computación	\$	662,486.42		\$	582,354.76	
1.8.07.	Unidades de transporte	\$	2,683.52		\$	2,683.52	
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	\$	772,121.19		\$	619,498.77	
1.9.	OTROS ACTIVOS	\$	489,049.38	16.72%	\$	447,394.71	16.55%
1.9.01.	Inversiones en acciones y participaciones	\$	92,460.60		\$	70,699.30	
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	\$	80,382.67		\$	52,366.56	
1.9.05.	Gastos diferidos	\$	228,517.57		\$	262,176.36	
1.9.90.	Otros	\$	96,165.30		\$	73,686.80	
1.9.99.	(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$	8,476.76		\$	11,534.31	
2.	PASIVOS	\$	55,135,178.98		\$	46,366,738.73	
	PASIVO CORRIENTE	\$	48,512,587.29	87.99%	\$	41,941,793.73	90.46%
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	46,996,289.97	96.87%	\$	40,877,058.51	97.46%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.1.01.	Depósitos a la vista	\$	9,926,556.70		\$	9,507,837.54	
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$	37,069,733.27		\$	31,369,220.97	
2.3.	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$	-	0.00%	\$	-	0.00%
2.3.02.	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	\$	-		\$	-	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$	1,516,297.32	3.13%	\$	1,064,735.22	2.54%
2.5.01.	Intereses por pagar	\$	537,446.12		\$	408,961.00	
2.5.03.	Obligaciones patronales	\$	470,078.11		\$	315,969.57	
2.5.04.	Retenciones	\$	21,356.49		\$	13,007.71	
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	\$	258,954.81		\$	89,322.06	
2.5.06.	Proveedores	\$	480.00		\$	53,847.33	
2.5.10.	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	\$	17,162.22		\$	12,632.03	
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	\$	210,819.57		\$	170,995.52	
	PASIVO NO CORRIENTE	\$	6,622,591.69	13.65%	\$	4,424,945.00	10.55%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	6,304,835.01	95.20%	\$	4,111,703.84	92.92%
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$	1,010,954.66		\$	925,023.35	
2.6.06.	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$	5,293,880.35		\$	3,186,680.49	
2.9.	OTROS PASIVOS	\$	317,756.68	4.80%	\$	313,241.16	7.08%
2.9.90.	Otros	\$	317,756.68		\$	313,241.16	
3.	PATRIMONIO	\$	9,620,489.09		\$	7,921,624.36	
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$	3,307,041.90	34.37%	\$	3,223,965.20	40.70%
3.1.03.	Aportes de socios	\$	3,307,041.90	34.37%	\$	3,223,965.20	40.70%
3.3.	RESERVAS	\$	4,796,107.00	49.85%	\$	3,649,291.33	46.07%
3.3.01.	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	\$	4,554,039.40	47.34%	\$	3,440,096.75	43.43%
3.3.03.	ESPECIALES	\$	242,067.60	2.52%	\$	209,194.58	2.64%
3.5.	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$	750,019.06	7.80%	\$	756,297.45	9.55%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.5.01.	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$	750,019.06	7.80%	\$	756,297.45	9.55%
3.6.	RESULTADOS	\$	767,321.13	7.98%	\$	292,070.38	3.69%
3.6.01.	Utilidades o excedentes acumuladas	0		0.00%	0		0.00%
3.6.03.	Utilidad o excedente del ejercicio	767321.13		7.98%	292070.38		3.69%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 9: Cuestionario

No.	PREGUNTA	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
1.	¿La cooperativa cuenta con un presupuesto?	X			
2.	¿La cooperativa cuenta con etapas dentro del presupuesto?		X		El presupuesto se realiza en base a los EEFF, ingresos y gastos que se elaboran en base a proyecciones ya que esto permite obtener un escenario óptimo y modificado del mercado y de los indicadores económicos.
3.	¿Se utiliza el presupuesto como herramienta fundamental para la planificación financiera?	X			
4.	¿Cuenta la entidad con misión y visión?	X			
5.	¿La cooperativa tiene definida la estructura del presupuesto acorde a sus necesidades?	X			
6.	Al realizar el presupuesto de la cooperativa, ¿Se toma en consideración los objetivos y metas de la organización?	X			
7.	¿El presupuesto realizado para la cooperativa ha servido como instrumento de gestión?	X			Se lo utiliza también como instrumento de medición.
8.	¿Se han realizado comparaciones entre lo ejecutado y lo proyectado en el presupuesto de la cooperativa?	X			Se realiza una valoración mensual.
9.	¿Cuenta la cooperativa con objetivos establecidos, los mismos	X			



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	que ayuden a tener datos para comparaciones con años consecuentes?		
10.	¿La entidad cuenta con un registro de los márgenes de utilidad?	X	
11.	¿La empresa cuenta con estudios de cómo es su participación en el mercado?	X	Se realiza un estudio de mercado una vez al año y se obtienen datos emitidos por organismos de control como el ranking de las cooperativas publicado por la SEPS en cada uno de los segmentos y de la UCACSUR.
12.	¿La cooperativa realiza un análisis FODA?	X	
13.	¿Dentro de la cooperativa existe un comité o encargados de presupuesto?	X	Existe un Comité de planificación.
14.	¿Las personas encargadas de realizar el presupuesto conocen claramente las metas que persigue la cooperativa?	X	
15.	¿Se realiza un análisis de los factores tanto internos como externos que pueden afectar al giro del negocio?	X	En base a estos se elabora el presupuesto.
16.	¿La empresa realiza análisis de presupuestos anteriores?	X	2 años anteriores.
17.	¿La empresa cuenta con metas del actual período presupuestal?	X	En base a activos, colocaciones, morosidad rentabilidad y captaciones, lo más importante es que se relacione al giro del negocio.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

18.	¿La empresa cuenta con lineamientos para delimitar y proponer sus metas u objetivos presupuestales?	X	
19.	¿Considera que la estructura del presupuesto actual debe ajustarse?	X	
20.	¿Realiza la cooperativa Estados Financieros Proyectados?	X	Para observar el comportamiento de las principales cuantías del giro del negocio y tomar decisiones.
21.	¿En la cooperativa se ha realizado algún estudio con base en los estados financieros futuros?	X	En base a estados financieros proyectados y con ellos se han propuesto metas y objetivos.
22.	¿La gestión empresarial toma como base los estados financieros para tomar decisiones?	X	
23.	¿Cuentan con una herramienta informática de presupuesto para recopilar y actualizar información?		X
24.	¿Se realiza un seguimiento del cumplimiento de las actividades y objetivos dispuestos en el POA?		X
25.	¿La gestión empresarial estudia constantemente estrategias para alcanzar los objetivos?	X	Mensualmente.
26.	¿La cooperativa utiliza alguna herramienta financiera para anticiparse y hacer correcciones en los Estados Financieros futuros?		X
27.	¿Se ha realizado alguna vez un análisis financiero en la cooperativa?	X	Realizada por auditoría financiera interna para verificar la



UNIVERSIDAD DE CUENCA

			razonabilidad de las cifras y como están las variaciones de las cuentas.
28.	¿Cuenta la cooperativa con un POA?	X	
29.	¿El POA es conocido por los directivos de la cooperativa?	X	Comité gerencial.
30.	¿La cooperativa tiene definidas las actividades que se realizan dentro de su presupuesto?	X	
31.	¿Dentro del presupuesto existen asignaciones monetarias de acuerdo a la importancia de cada departamento?	X	Se asignan de acuerdo a proyectos nuevos.
32.	¿Los planes que se encuentran dentro del POA son aprobados por la gerencia?	X	Consejo de Administración aprueba el POA y presupuesto.
33.	¿Existe una asignación monetaria para cada departamento?	X	No hay asignación si no hay proyectos.
34.	¿La cooperativa realiza una comparación de asignación monetaria por años para tener un registro de variaciones dentro de cada departamento?	X	
35.	¿Las variaciones de asignación monetaria por departamento ayudan a la gerencia a la toma de decisiones?	X	
36.	¿Existe registro de las variaciones monetarias de los departamentos por años?	X	Se mide de acuerdo al presupuesto no existe registro.
37.	¿Se elabora el calendario de ejecución y desarrollo de actividades mensual?	X	Varia en semanas dependiendo de la



UNIVERSIDAD DE CUENCA

			disponibilidad de los miembros.
38.	¿Se han realizado cambios o variaciones en las asignaciones presupuestarias durante los años 2018 y 2019?	X	Ajustes.
39.	¿Existe un informe de sustento de los cambios realizados durante el año 2018 y 2019?	X	Dependiendo del área de evaluación si se necesita más asignación cada departamento con su respectivo proyecto debe fundamentar, y la subgerencia en base a evaluaciones realiza las asignaciones y los cambios.
40.	¿Existen modificaciones en el POA del año 2018, producto de cambios en el presupuesto?	X	
41.	¿Existen modificaciones en el POA del año 2019, producto de cambios en el presupuesto?	X	
42.	¿Se lleva un registro del cumplimiento de las metas propuestas dentro del presupuesto?	X	
43.	¿Se lleva un registro de la ejecución de los planes de años anteriores?		X
44.	¿Se realiza la comparación de la ejecución de planes de años anteriores?	X	
45.	¿La cooperativa ha establecido periodos de revisión del cumplimiento de metas y objetivos planteados dentro del POA?	X	Mensual



UNIVERSIDAD DE CUENCA

46.	¿La cooperativa se basa en principios presupuestarios para la ejecución del presupuesto?	X	
47.	¿La cooperativa mide los resultados físicos y financieros obtenidos y los efectos producidos periódicamente?	X	
48.	¿La cooperativa presenta semestralmente un informe sobre la ejecución presupuestaria a sus respectivos dirigentes?	X	
49.	¿Se realiza en forma periódica la evaluación de la ejecución presupuestaria?	X	Mensual.
50.	¿Existe una persona responsable para el control de las etapas del presupuesto?	X	No existen etapas del presupuesto y tampoco una persona en cargada de presupuesto y su cumplimiento.
51.	¿Los directivos de la cooperativa diseñaron los controles, para asegurar el cumplimiento de las etapas del presupuesto?	X	No existen etapas del presupuesto y tampoco una persona en cargada de presupuesto y su cumplimiento.
52.	¿Se aplican controles diseñados para asegurar el cumplimiento de las etapas del presupuesto?	X	No existen etapas del presupuesto y tampoco una persona en cargada de presupuesto y su cumplimiento.
53.	¿Existe un control previo a la autorización para la ejecución de un gasto?	X	Existen niveles de aprobación.
54.	¿Se realiza una evaluación mediante indicadores, a la ejecución del presupuesto?	X	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

55.	¿Se identifica o precisa desviaciones en el presupuesto, para su corrección oportuna?	X
56.	¿Los responsables de la ejecución presupuestaria efectuaron el seguimiento y evaluación del cumplimiento y logros de los objetivos?	X
57.	¿Existe una persona encargada de realizar el respectivo control presupuestal en la cooperativa?	X
58.	¿Cuentan con las acciones y herramientas necesarias para que exista un equilibrio entre los ingresos y gastos?	X
59.	¿En el caso que se encontrase un incremento o disminución del presupuesto, se cuenta con las medidas necesarias para detectar el porqué de estos?	X
60.	¿Se realiza de manera oportuna por parte del equipo presupuestal el análisis de los movimientos y los resultados que este teniendo el presupuesto a corto plazo?	X
61.	¿Existe una comparación entre los objetivos fijados en el presupuesto original con los datos reales?	X
62.	¿Cuenta con un nivel máximo o mínimo de aceptación en cuanto al porcentaje de variaciones que pueda existir?	X
63.	¿Se revisa que la adecuada asignación de recursos a los departamentos de acuerdo a su	X



UNIVERSIDAD DE CUENCA

nivel de importancia y/o necesidad?		
64.	¿La persona encargada del presupuesto, cuenta con el conocimiento necesario para llevarlo a cabo?	X
65.	¿El informe final elaborado revela efectivamente los resultados obtenidos en el periodo indicado?	X
66.	¿Mediante la evaluación se da a conocer las falencias que impiden el cumplimiento del presupuesto?	X
67.	¿Se da a conocer los informes de manera oportuna a las partes interesadas?	X
68.	¿Se miden los resultados económicos y financieros de la cooperativa con respecto al presupuesto?	X
69.	¿Existe una persona encargada para la evaluación y/o control de las etapas del presupuesto?	X
70.	¿Se formulan sugerencias que ayudan a mejorar los resultados presupuestarios?	X
71.	¿La cooperativa elabora un plan estratégico con objetivos a corto, mediano y largo plazo?	X
72.	¿Prepara antes del 30 de noviembre de cada año el POA y el presupuesto para el siguiente año?.	X
Consejo de Administración, se reúnen según disponibilidad de los miembros dentro del mes de noviembre.		



UNIVERSIDAD DE CUENCA

73.	¿Existe participación del departamento financiero para la elaboración de presupuesto?	X	En algunos aspectos si en otros no es completo, porque hay decisiones que la gerencia toma con propia potestad.
74.	¿La entidad cuenta con un departamento encargado de la planificación de proyectos, programas y/o actividades?	X	Área de proyectos este año 2020.
75.	¿El presupuesto se alinea con el plan operativo y plan estratégico?	X	
76.	¿Los programas, subprogramas, proyectos que se presentan a la unidad financiera hasta el 30 de noviembre está debidamente justificado?	X	Todos son justificados
77.	¿La proforma presupuestaria cuenta con los respectivos anexos que justifican los ingresos y gastos?	X	
78.	¿El presupuesto que es asignado por la dirección de planificación cubre las actividades planteadas por la cooperativa?	X	La dirección de planificación es quien asigna el presupuesto a los departamentos u actividades. No hay persona encargada, lo coordina la subgerencia de operación.
79.	¿La priorización de los gastos se establece mediante participación?	X	En base a proyectos
80.	¿El proyecto de presupuesto es aprobado hasta el 30 de noviembre	X	Se aprueba en enero cuando hay Consejo de



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	del año anterior?			Administración.
81.	¿Se verifica que exista coherencia entre el proyecto de presupuesto y el plan operativo anual?	X		Proforma noviembre Presupuesto en enero
82.	¿La entidad realiza la programación de actividades para la ejecución del presupuesto?	X		
83.	¿La entidad elabora calendarios de ejecución y desarrollo de actividades trimestrales?	X		Fecha de cumplimiento.
84.	¿Las reformas presupuestarias realizadas en el año 2019, fueron autorizadas por las autoridades pertinentes?	X		
85.	¿Según las normas de control interno la entidad cuenta con personal encargado de dar cumplimiento por departamento a cada etapa del presupuesto?	X		Responsables de las áreas, jefes departamentales.
Calificación Total		74	11	0
Ponderación Total		85		



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 10: Análisis financiero presupuestado y su ejecución 2018 - 2019

Balance General		PRESUPUESTO		EJECUTADO A		PRESUPUESTO/EJECUTADO A				VARIACION		VARIACION	
CUENTA	NOMBRE	DIC-2018	DIC-2018	%	VARIACION	dic-19	DIC-2019	%	VARIACION	ABSOLUTA PRESUPUEST	ABSOLUTA EJECUTADO	RELATIVA PRESUPUESTO	RELATIVA EJECUTADO
1	ACTIVO	44,109,332.55	54,288,363.09	123.08%	10,179,030.54	65,430,165.38	64,755,668.07	98.97%	-674,497.31	21,320,832.82	10,467,304.98	48.34%	19.28%
11	FONDOS DISPONIBLES	3,391,228.62	4,424,542.57	130.47%	1,033,313.95	5,535,716.92	5,194,778.01	93.84%	-340,938.91	2,144,488.30	770,235.44	63.24%	17.41%
13	INVERSIONES	3,645,402.50	3,153,776.57	86.51%	-491,625.93	3,734,492.95	5,368,216.76	143.75%	1,633,723.81	89,090.45	2,214,440.19	2.44%	70.22%
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y SFPS	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	2,055,163.22	263,364.15	12.81%	-1,791,799.07	297,659.44	278,942.13	93.71%	-18,717.31	-1,757,503.78	15,577.98	-85.52%	5.91%
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de	1,590,239.28	2,890,412.42	181.76%	1,300,173.14	3,436,833.51	5,089,274.63	148.08%	1,652,441.12	1,846,594.23	2,198,862.21	116.12%	76.07%
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1307	De disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1399	(Provisión para inversiones)	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	34,052,730.39	43,252,091.13	127.02%	9,199,360.74	52,166,102.97	50,547,092.11	96.90%	-1,619,010.86	18,113,372.58	7,295,000.98	53.19%	16.87%
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	1,981,348.25	2,956,864.43	149.23%	975,516.18	3,569,893.33	2,684,634.76	75.20%	-885,258.57	1,588,545.08	-272,229.67	80.17%	-9.21%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	15,421,428.44	21,120,354.38	136.95%	5,698,925.94	25,855,436.24	26,187,339.82	101.28%	331,903.58	10,434,007.80	5,066,985.44	67.66%	23.99%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	16,376,316.09	19,506,969.66	119.12%	3,130,653.57	22,722,810.00	21,215,205.96	93.37%	-1,507,604.04	6,346,493.90	1,708,236.30	38.75%	8.76%
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	11,327.59	0.00%	11,327.59	0.00	11,327.59	0.00%	0.00%
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	109,578.75	35,877.83	32.74%	-73,700.92	60,399.16	264,125.42	437.30%	203,726.26	-49,179.58	228,247.59	-44.88%	636.18%
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por	31,417.08	11,069.83	35.24%	-20,347.25	14,323.27	253,666.59	1771.01%	239,343.32	-17,093.80	242,596.76	-54.41%	2191.51%
1413	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1415	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1416	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	26,084.21	97,926.13	375.42%	71,841.92	131,079.05	98,568.26	75.20%	-32,510.79	104,994.83	642.13	402.52%	0.66%
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	54,247.96	48,015.21	88.51%	-6,232.75	64,767.36	146,901.65	226.81%	82,134.29	10,519.40	98,886.44	19.39%	205.95%
1421	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	11,751.34	2,140.88	18.22%	-9,610.46	3,201.71	0.00	0.00%	-3,201.71	-8,549.64	-2,140.88	-72.75%	-100.00%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	286,019.42	317,241.88	110.92%	31,222.46	388,367.28	512,603.36	131.99%	124,236.08	102,347.86	195,361.48	35.78%	61.58%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	514,376.74	637,400.08	123.92%	123,023.34	1,142,653.85	1,118,820.10	97.91%	-23,833.75	628,277.11	481,420.02	122.14%	75.53%
1429	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	6,139.09	10,746.61	175.05%	4,607.52	17,495.07	0.00	0.00%	-17,495.07	11,355.98	-10,746.61	184.98%	-100.00%
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	3,548.33	619.59	17.46%	-2,928.74	1,174.40	0.00	0.00%	-1,174.40	-2,373.93	-619.59	-66.90%	-100.00%
1437	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

15 DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1501 Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1502 Después del plazo	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
16 CUENTAS POR COBRAR	431,794.71	546,203.38	126.50%	114,408.67	992,025.51	693,885.81	69.95%	-298,139.70	560,230.80	147,682.43	129.74%	27.04%
1601 Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1602 Intereses por cobrar inversiones	15,299.71	26,884.85	175.72%	11,585.14	63,815.63	59,045.72	92.53%	-4,769.91	48,515.91	32,160.87	317.10%	119.62%
1603 Intereses por cobrar de cartera de créditos	369,982.52	477,722.92	129.12%	107,740.40	892,563.96	564,034.49	63.19%	-328,529.47	522,581.44	86,311.57	141.24%	18.07%
1604 Otros intereses por cobrar	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1605 Comisiones por cobrar	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1606 Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1609 Garantías pagadas pendientes de recuperación	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1611 Anticipo para adquisición de acciones	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1612 Inversiones vencidas	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1614 Pagos por cuenta de socios	31,213.49	34,485.35	110.48%	3,271.86	37,260.41	14,857.64	39.88%	-22,402.77	6,046.92	-19,627.71	19.37%	-56.92%
1615 Intereses reestructurados por cobrar	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1617 Subsidios por cobrar	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1619 Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1690 Cuentas por cobrar varias	39,212.10	41,407.32	105.60%	2,195.22	33,725.75	81,667.80	242.15%	47,942.05	-5,486.35	40,260.48	-13.99%	97.23%
1699 (Provisión para cuentas por cobrar)	23,913.12	34,297.06	143.42%	10,383.94	35,340.24	25,719.84	72.78%	-9,620.40	11,427.12	-8,577.22	47.79%	-25.01%
17 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTI	17,025.92	208,367.93	1223.83%	191,342.01	215,904.30	26,812.50	12.42%	-189,091.80	198,878.38	-181,555.43	1168.09%	-87.13%
1701 BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1702 Bienes adjudicados por pago	0.00	0.00	0.00%	0.00	181,614.70	0.00	0.00%	-181,614.70	181,614.70	0.00	0.00%	0.00%
1703 BIENES POR ARRENDAR	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1704 BIENES RECUPERADOS	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1705 Bienes arrendados	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1706 Bienes no utilizados por la institución	0.00	0.00	0.00%	0.00	34,289.60	26,812.50	78.19%	-7,477.10	34,289.60	26,812.50	0.00%	0.00%
1799 (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	1,576,155.04	2,255,986.80	143.13%	679,831.76	2,364,264.12	2,435,833.50	103.03%	71,569.38	788,109.08	179,846.70	50.00%	7.97%
1801 Terrenos	275,110.70	324,094.70	117.81%	48,984.00	325,391.08	338,064.70	103.89%	12,673.62	50,280.38	13,970.00	18.28%	4.31%
1802 Edificios	1,534,591.36	1,637,747.00	106.72%	103,155.64	1,714,640.57	1,637,747.00	95.52%	-76,893.57	180,049.21	0.00	11.73%	0.00%
1803 Construcciones y remodelaciones en curso	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1804 Otros locales	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	177,180.24	0.00%	177,180.24	0.00	177,180.24	0.00%	0.00%
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina	303,080.44	328,605.59	108.42%	25,525.15	341,146.89	389,792.81	114.26%	48,645.92	38,066.45	61,187.22	12.56%	18.62%
1806 Equipos de computación	546,026.18	582,354.76	106.65%	36,328.58	604,983.09	662,486.42	109.50%	57,503.33	58,956.91	80,131.66	10.80%	13.76%
1807 Unidades de transporte	1,902.88	2,683.52	141.02%	780.64	2,783.15	2,683.52	96.42%	-99.63	880.27	0.00	46.26%	0.00%
1808 Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1890 Otros	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1899 (Depreciación acumulada)	1,084,556.52	619,498.77	57.12%	-465,057.75	624,680.66	772,121.19	123.60%	147,440.53	-459,875.86	152,622.42	-42.40%	24.64%
19 OTROS ACTIVOS	994,995.37	447,394.71	44.96%	-547,600.66	421,658.59	489,049.38	115.98%	67,390.79	-573,336.78	41,654.67	-57.62%	9.31%
1901 Inversiones en acciones y participaciones	70,670.11	70,699.30	100.04%	29.19	70,882.80	92,460.60	130.44%	21,577.80	212.69	21,761.30	0.30%	30.78%
1902 Derechos fiduciarios	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1903 OTRAS INVERSIONES EN PARTICIPACIONES	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1904 Gastos y pagos anticipados	33,050.22	52,366.56	158.45%	19,316.34	50,944.66	80,382.67	157.78%	29,438.01	17,894.44	28,016.11	54.14%	53.50%
1905 Gastos diferidos	832,599.16	262,176.36	31.49%	-570,422.80	269,228.48	228,517.57	84.88%	-40,710.91	-563,370.68	-33,658.79	-67.66%	-12.84%
1906 Materiales, mercaderías e insumos	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1908 Transferencias internas	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1909 Derechos Fiduciarios recibidos por resolución del sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
1990 Otros	60,433.43	73,686.80	121.93%	13,253.37	42,150.23	96,165.30	228.15%	54,015.07	-18,283.20	22,478.50	-30.25%	30.51%
1999 (Provisión para otros activos irrecuperables)	1,757.55	11,534.31	656.27%	9,776.76	11,547.58	8,476.76	73.41%	-3,070.82	9,790.03	-3,057.55	557.03%	-26.51%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2 PASIVOS	37,355,088.85	46,366,738.73	124.12%	9,011,649.88	56,682,987.67	55,135,178.98	97.27%	-1,547,808.69	19,327,898.82	8,768,440.25	51.74%	18.91%
21 OBLIGACIONES CONELPÚBLICO	32,617,148.39	40,877,058.51	125.32%	8,259,910.12	51,749,751.73	46,996,289.97	90.81%	-4,753,461.76	19,132,603.35	6,119,231.46	58.66%	14.97%
2101 Depósitos a la vista	9,947,640.32	9,507,837.54	95.58%	-439,802.78	11,371,080.30	9,926,556.70	87.30%	-1,444,523.60	1,423,439.98	418,719.16	14.31%	4.40%
2102 Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2103 Depósitos a plazo	22,669,508.07	31,369,220.97	138.38%	8,699,712.90	40,378,671.43	37,069,733.27	91.81%	-3,308,938.16	17,709,163.37	5,700,512.30	78.12%	18.17%
2104 Depósitos de garantía	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2105 Depósitos restringidos	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
22 OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2201 Fondos interfinancieros comprados	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2202 Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2203 Operaciones por confirmar	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	0.00	0.00	0.00%	0.00	1,306.05	0.00	0.00%	-1,306.05	1,306.05	0.00	0.00%	0.00%
2301 Cheques de gerencia	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2302 Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0.00	0.00	0.00%	0.00	1,306.05	0.00	0.00%	-1,306.05	1,306.05	0.00	0.00%	0.00%
2303 Recaudaciones para el sector público	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2304 Valores en circulación y cupones por pagar	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2401 Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2402 Después del plazo	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
25 CUENTAS POR PAGAR	1,066,845.92	1,064,735.22	99.80%	-2,110.70	1,088,512.62	1,516,297.32	139.30%	427,784.70	21,666.70	451,562.10	2.03%	42.41%
2501 Intereses por pagar	410,076.36	408,961.00	99.73%	-1,115.36	486,308.55	537,446.12	110.52%	51,137.57	76,232.19	128,485.12	18.59%	31.42%
2502 Comisiones por pagar	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2503 Obligaciones patronales	418,092.22	315,969.57	75.57%	-102,122.65	289,219.72	470,078.11	162.53%	180,858.39	-128,872.50	154,108.54	-30.82%	48.77%
2504 Retenciones	15,431.71	13,007.71	84.29%	-2,424.00	13,721.68	21,356.49	155.64%	7,634.81	-1,710.03	8,348.78	-11.08%	64.18%
2505 Contribuciones, impuestos y multas	123,643.90	89,322.06	72.24%	-34,321.84	84,221.45	258,954.81	307.47%	174,733.36	-39,422.46	169,632.75	-31.88%	189.91%
2506 Proveedores	0.00	53,847.33	0.00%	53,847.33	53,847.33	480.00	8.9%	-53,367.33	53,847.33	-53,367.33	-99.11%	-99.11%
2507 Obligaciones por compra de cartera	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2508 Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2510 Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0.00	0.00	0.00%	0.00	11,346.86	17,162.22	151.25%	5,815.36	11,346.86	17,162.22	0.00%	0.00%
2511 APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACIÓN EXTRAORDINARIA	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2590 Cuentas por pagar varias	99,601.72	170,995.52	171.68%	71,393.80	149,847.02	210,819.57	140.69%	60,972.55	50,245.30	39,824.05	50.45%	23.29%
26 OBLIGACIONES FINANCIEROS	3,277,777.77	4,111,703.84	125.44%	833,926.07	3,226,001.50	6,304,835.01	195.44%	3,078,833.51	-51,776.27	2,193,131.17	-1.58%	53.34%
2601 Sobregiros	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2602 Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00%	0.00	610,954.66	1,010,954.66	165.47%	400,000.00	610,954.66	1,010,954.66	0.00%	0.00%
2603 Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2604 Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2606 Obligaciones con entidades financieras del sector público	0.00	0.00	0.00%	0.00	2,615,046.69	5,293,880.35	202.44%	2,678,833.66	2,615,046.69	5,293,880.35	0.00%	0.00%
2607 Obligaciones con organismos multilaterales	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2608 PRESTAMOS SUBORDINADOS	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2609 Obligaciones con entidades del sector público	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2610 Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2690 Otras obligaciones	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
27 VALORES EN CIRCULACIÓN	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2701 Bonos	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2702 Obligaciones	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2703 Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2790 Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
29 OTROS PASIVOS	393,316.78	313,241.16	79.64%	-80,075.62	319,975.13	317,756.68	99.31%	-2,218.45	-73,341.65	4,515.52	-18.65%	1.44%
2901 Ingresos recibidos por anticipado	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2902 Consignación para pago de obligaciones	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2903 Fondos en administración	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2906 INGRESOS POR VALUACION DE BIENES REALIZABLES ENTREGADOS	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2908 Transferencias internas	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2911 Subsidios del gobierno nacional	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2912 Minusvalía mercantil (Badwill)	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
2990 Otros	393,316.78	313,241.16	79.64%	-80,075.62	319,975.13	317,756.68	99.31%	-2,218.45	-73,341.65	4,515.52	-18.65%	1.44%
3 PATRIMONIO	6,724,860.70	7,921,624.36	117.80%	1,196,763.66	8,747,177.71	9,620,489.09	109.98%	873,311.38	2,022,317.01	1,698,864.73	30.07%	21.45%
31 CAPITAL SOCIAL	3,202,062.90	3,223,965.20	100.68%	21,902.30	3,775,965.20	3,307,041.90	87.58%	-468,923.30	573,902.30	83,076.70	17.92%	2.58%
3101 Capital Pagado	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3103 Aportes de socios	3,202,062.90	3,223,965.20	100.68%	21,902.30	3,775,965.20	3,307,041.90	87.58%	-468,923.30	573,902.30	83,076.70	17.92%	2.58%
32 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE CERTIFICADOS DE APORTACION	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3201 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE CERTIFICADOS DE APORTACION	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
33 RESERVA	3,150,203.66	3,649,291.33	115.84%	499,087.67	4,214,915.06	4,796,107.00	113.79%	581,191.94	1,064,711.40	1,146,815.67	33.80%	31.43%
3301 FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	2,937,095.79	3,440,096.75	117.13%	503,000.96	3,713,963.42	4,554,039.40	122.62%	840,075.98	776,867.63	1,113,942.65	26.45%	32.38%
3302 Generales	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3303 ESPECIALES	213,107.87	209,194.58	98.16%	-3,913.29	500,951.64	242,067.60	48.32%	-258,884.04	287,843.77	32,873.02	135.07%	15.71%
3305 Revalorización del patrimonio	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3306 Fondo Irrepartible de Reserva Legal	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3310 Por resultados no operativos	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3401 Otros aportes patrimoniales	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3402 Donaciones	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3490 Otros	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
35 SUPERÁVIT POR VALUACIONES	124,200.00	756,297.45	608.94%	632,097.45	756,297.45	750,019.06	99.17%	-6,278.39	632,097.45	-6,278.39	508.94%	-0.83%
3501 Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	0.00	0.00	0.00%	0.00	756,297.45	750,019.06	99.17%	-6,278.39	756,297.45	750,019.06	0.00%	0.00%
3502 Superávit por valuación de inversiones en acciones	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3504 Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
36 RESULTADOS	248,394.14	292,070.38	117.58%	43,676.24	0.00	767,321.13	0.00%	767,321.13	-248,394.14	475,250.75	-100.00%	162.72%
3601 Utilidades o excedentes acumuladas	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3602 (Pérdidas acumuladas)	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
3603 Utilidad o excedente del ejercicio	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	767,321.13	0.00%	767,321.13	0.00	767,321.13	0.00%	0.00%
3604 (Pérdida del ejercicio)	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Balance de Resultados		PRESUPUESTO	EJECUTADO A	%	VARIACION	PRESUPUESTO	EJECUTADO A	%	VARIACION	VARIACION		VARIACION	
CUENTA	NOMBRE	dic-18	DIC-2018			dic-19	DIC-2019			ABSOLUTA P	ABSOLUTA EJ	RELATIVA PRESU	RELATIVA EJECUTADO
4 GASTOS		\$ 4,987,469.17	\$ 6,552,931.50	131.39%	\$ 1,565,462.33	\$ 7,463,764.82	\$ 8,032,399.79	107.62%	\$ 568,634.97	2,476,295.65	1,479,468.29	49.65%	22.58%
41 INTERESES CAUSADOS		\$ 1,591,042.67	\$ 2,185,459.63	137.36%	\$ 594,416.96	\$ 3,288,953.80	\$ 3,025,137.25	91.98%	\$ -263,816.55	1,697,911.13	839,677.62	106.72%	38.42%
4101 Obligaciones con el público		\$ 1,589,953.78	\$ 2,034,809.76	127.98%	\$ 444,855.98	\$ 3,027,361.44	\$ 2,676,709.73	88.42%	\$ -350,651.71	1,437,407.66	641,899.97	90.41%	31.55%
4102 Operaciones interfinancieras				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4103 Obligaciones financieras		\$ 147,356.06	\$ 150,649.87	102.24%	\$ 3,293.81	\$ 261,592.36	\$ 348,422.88	133.19%	\$ 86,830.52	114,236.30	197,773.01	77.52%	131.28%
4104 Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4105 Otros intereses				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	4.64	0.00%	0.00%
42 COMISIONES CAUSADAS				0.00%	\$ -	\$ -	\$ 4.64	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4201 Obligaciones financieras				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4202 Operaciones contingentes				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4203 Cobranzas				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4204 Por operaciones de permuta financiera				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4205 Servicios fiduciarios				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4290 Varios				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
43 PÉRDIDAS FINANCIERAS				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4302 En valuación de inversiones				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4303 En venta de activos productivos				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4304 Pérdidas por fideicomiso mercantil				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4305 Prima de inversiones en títulos valores				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4306 Primas en cartera comprada				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
44 PROVISIONES		\$ 418,980.98	\$ 949,143.16	226.54%	\$ 530,162.18	\$ 714,608.80	\$ 662,554.43	92.72%	\$ -52,054.37	295,627.82	-286,588.73	70.56%	-30.19%
4401 Inversiones				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4402 Cartera de créditos		\$ 391,417.83	\$ 876,250.36	223.87%	\$ 484,832.53	\$ 670,981.74	\$ 637,554.43	95.02%	\$ -33,427.31	279,563.91	-238,695.93	71.42%	-27.24%
4403 Cuentas por cobrar		\$ 21,842.48	\$ 72,892.80	333.72%	\$ 51,050.32	\$ 43,627.06	\$ 25,000.00	57.30%	\$ -18,627.06	21,784.58	-47,892.80	99.73%	-65.70%
4404 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRE		\$ 5,620.67	\$ -	0.00%	\$ -5,620.67	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	-5,620.67	0.00	-100.00%	0.00%
4405 OTROS ACTIVOS		\$ 1,200.00	\$ -	0.00%	\$ -1,200.00	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	-1,200.00	0.00	-100.00%	0.00%
4406 Operaciones contingentes				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4407 Operaciones interfinancieras y de reporto				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
45 GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 2,851,187.86	\$ 3,288,725.12	115.35%	\$ 437,537.26	\$ 3,460,202.22	\$ 3,937,180.35	113.78%	\$ 476,978.13	609,014.36	648,455.23	21.36%	19.72%
4501 Gastos de personal		\$ 1,320,414.12	\$ 1,541,602.80	116.75%	\$ 221,188.68	\$ 1,748,272.54	\$ 1,892,781.65	108.27%	\$ 144,509.11	427,858.43	351,178.85	32.40%	22.78%
4502 Honorarios		\$ 205,507.20	\$ 200,638.00	97.63%	\$ -4,869.20	\$ 196,484.73	\$ 206,011.20	104.85%	\$ 9,526.47	-9,022.47	5,373.20	-4.39%	2.68%
4503 Servicios varios		\$ 610,644.88	\$ 702,646.07	115.07%	\$ 92,001.19	\$ 694,124.09	\$ 801,277.68	115.44%	\$ 107,153.59	83,479.21	98,631.61	13.67%	14.04%
4504 Impuestos, contribuciones y multas		\$ 285,994.65	\$ 321,445.98	112.40%	\$ 35,451.33	\$ 392,775.06	\$ 404,783.90	103.06%	\$ 12,008.84	106,780.41	83,337.92	37.34%	25.93%
4505 Depreciaciones		\$ 177,319.92	\$ 177,757.91	100.25%	\$ 437.99	\$ 166,054.34	\$ 152,622.42	91.91%	\$ -13,431.92	-11,265.58	-25,135.49	-6.35%	-14.14%
4506 Amortizaciones		\$ 89,624.64	\$ 85,674.59	95.59%	\$ -3,950.05	\$ 89,100.14	\$ 92,026.66	103.28%	\$ 2,926.52	-524.50	6,352.07	-0.59%	7.41%
4507 Otros gastos		\$ 161,682.46	\$ 258,959.77	160.17%	\$ 97,277.31	\$ 173,391.32	\$ 387,676.84	223.58%	\$ 214,285.52	11,708.86	128,717.07	7.24%	49.71%
46 OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES		\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	\$ -	\$ 42.16	0.00%	\$ 42.16	0.00	42.16	0.00%	0.00%
4601 Pérdida en acciones y participaciones				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4602 Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4690 Otras		\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	\$ -	\$ 42.16	0.00%	\$ 42.16	0.00	42.16	0.00%	0.00%
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS		\$ -	\$ 1.00	0.00%	\$ 1.00	\$ -	\$ 30.52	0.00%	\$ 30.52	0.00	29.52	0.00%	2952.00%
4701 Pérdida en venta de bienes				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4702 Pérdida en venta de acciones y participaciones				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4703 Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores				0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	0.00	0.00	0.00%	0.00%
4790 Otros		\$ -	\$ 1.00	0.00%	\$ 1.00	\$ -	\$ 30.52	0.00%	\$ 30.52	0.00	29.52	0.00%	2952.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$	126,257.66	\$	129,602.59	102.65%	\$	3,344.93	\$	169,132.99	\$	407,455.08	240.91%	\$	238,322.09	42,875.33	277,852.49	33.96%	214.39%
4810 Participación a empleados	\$	56,197.77	\$	63,250.95	112.55%	\$	7,053.18	\$	52,489.55	\$	176,216.43	335.72%	\$	123,726.88	-3,708.22	112,965.48	-6.60%	178.60%
4815 Impuesto a la renta	\$	70,059.89	\$	66,351.64	94.71%	\$	-3,708.25	\$	116,643.44	\$	231,238.65	198.24%	\$	114,595.21	46,583.55	164,887.01	66.49%	248.50%
4890 Otros					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5 INGRESOS	\$	5,235,862.31	\$	6,845,001.88	130.73%	\$	1,609,139.57	\$	7,930,338.61	\$	8,799,720.92	110.96%	\$	869,382.31	2,694,476.30	1,954,719.04	51.46%	28.56%
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	5,031,795.47	\$	6,496,342.88	129.11%	\$	1,464,547.41	\$	7,591,563.44	\$	8,225,740.03	108.35%	\$	634,176.59	2,559,767.97	1,729,397.15	50.87%	26.62%
5101 Depósitos	\$	60,492.82	\$	55,861.44	92.34%	\$	-4,631.38	\$	58,123.70	\$	79,425.58	136.65%	\$	21,301.88	-2,369.12	23,564.14	-3.92%	42.18%
5102 Operaciones interfinancieras					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$	124,021.62	\$	129,591.11	104.49%	\$	5,569.49	\$	155,577.46	\$	244,120.82	156.91%	\$	88,543.36	31,555.84	114,529.71	25.44%	88.38%
5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$	4,847,088.88	\$	6,310,890.33	130.20%	\$	1,463,801.45	\$	7,377,862.27	\$	7,902,193.63	107.11%	\$	524,331.36	2,530,773.39	1,591,303.30	52.21%	25.22%
5190 Otros intereses y descuentos	\$	192.14	\$	-	0.00%	\$	-192.14	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	-192.14	0.00	-100.00%	0.00%
52 COMISIONES GANADAS	\$	125,052.94	\$	142,329.50	113.82%	\$	17,276.56	\$	116,109.75	\$	195,614.95	168.47%	\$	79,505.20	-8,943.20	53,285.45	-7.15%	37.44%
5201 Cartera de créditos					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5202 Deudores por aceptación					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5203 Avalos					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5204 Fianzas					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5205 Cartas de Crédito					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5290 OTRAS	\$	125,052.94	\$	142,329.50	113.82%	\$	17,276.56	\$	116,109.75	\$	195,614.95	168.47%	\$	79,505.20	-8,943.20	53,285.45	-7.15%	37.44%
53 UTILIDADES FINANCIERAS					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5302 En valuación de inversiones					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5303 En venta de activos productivos					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5304 Rendimientos por fideicomiso mercantil					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5305 Arrendamiento financiero					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5390 Otros					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
54 INGRESOS POR SERVICIOS	\$	69,506.91	\$	93,061.26	133.89%	\$	23,554.35	\$	99,621.47	\$	203,858.01	204.63%	\$	104,236.54	30,114.55	110,796.75	43.33%	119.06%
5401 Servicios fiduciarios					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5404 Manejo y cobranzas	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5405 Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5490 Otros servicios	\$	69,506.91	\$	93,061.26	133.89%	\$	23,554.35	\$	99,621.47	\$	203,858.01	204.63%	\$	104,236.54	30,114.55	110,796.75	43.33%	119.06%
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$	9,506.98	\$	9,777.95	102.85%	\$	270.97	\$	8,006.57	\$	9,890.31	123.53%	\$	1,883.74	-1,500.41	112.36	-15.78%	1.15%
5501 Utilidades en acciones y participaciones					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5502 Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5503 Dividendos o excedentes por certificados de aportacion	\$	2,818.06	\$	3,091.89	109.72%	\$	273.83	\$	791.15	\$	3,532.56	446.51%	\$	2,741.41	-2,026.91	440.67	-71.93%	14.25%
5505 Ingresos por subsidios realizados					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5506 Ingresos por subsidios recuperados					0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%
5590 Otros	\$	6,688.93	\$	6,686.06	99.96%	\$	-2.87	\$	7,215.42	\$	6,357.75	88.11%	\$	-857.67	526.50	-328.31	7.87%	-4.91%
56 OTROS INGRESOS	\$	-	\$	103,490.29	0.00%	\$	103,490.29	\$	115,037.38	\$	164,617.62	143.10%	\$	49,580.24	115,037.38	61,127.33	0.00%	59.07%
5601 Utilidad en venta de bienes	\$	-	\$	135.71	0.00%	\$	135.71	\$	34.73	\$	-	0.00%	\$	-34.73	34.73	-135.71	0.00%	-100.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones				0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%	
5603	Arrendamientos				0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%	
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$	-	\$	100,887.17	0.00%	\$	100,887.17	\$	108,874.81	\$	155,185.72	142.54%	\$	46,310.91	108,874.81	54,298.55	0.00%	53.82%
5690	Otros	\$	-	\$	2,467.41	0.00%	\$	2,467.41	\$	6,127.85	\$	9,431.90	153.92%	\$	3,304.05	6,127.85	6,964.49	0.00%	282.26%
59	Pérdidas y ganancias				0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	\$	-	0.00	0.00	0.00%	0.00%	
	EXCEDENTE BRUTO	\$	374,650.80	\$	421,672.97	112.55%	\$	47,022.17	\$	635,706.77	\$	1,174,776.21	184.80%	\$	539,069.44				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Cuenta	Balance General Detalle	Presupuesto DIC-2018	Ejecutado a DIC-2018	Variación	Presupuesto DIC-2018 %	Ejecutado a DIC-2018 %	Presupuesto DIC-2019	Ejecutado a DIC-2019	Variación	Presupuesto DIC-2019 %	Ejecutado a DIC-2019 %
4 GASTOS		\$ 4,987,469.17	\$ 6,552,931.50	\$ 1,565,462.33			\$ 7,463,764.82	\$ 8,032,399.79	\$ 568,634.97		
41 INTERESES CAUSADOS		\$ 1,591,042.67	\$ 2,185,459.63	\$ 594,416.96	31.90%	33.35%	\$ 3,288,953.80	\$ 3,025,137.25	\$ -263,816.55	44.07%	37.66%
4101 Obligaciones con el público		\$ 1,589,953.78	\$ 2,034,809.76	\$ 444,855.98	31.88%	31.05%	\$ 3,027,361.44	\$ 2,676,709.73	\$ -350,651.71	40.56%	33.32%
410105 Depósitos monetarios			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410110 Depósitos monetarios de instituciones financieras			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410115 Depósitos de ahorro		\$ 173,553.93	\$ 176,995.55	\$ 3,441.62	3.48%	2.70%	\$ 205,755.78	\$ 185,533.86	\$ -20,221.92	2.76%	2.31%
410120 Fondos de tarjetahabientes			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410125 Operaciones de reporto			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ 133.47	\$ -	\$ -133.47	0.00%	0.00%
410130 Depósitos a plazo		\$ 1,416,399.85	\$ 1,857,814.21	\$ 441,414.36	28.40%	28.35%	\$ 2,821,472.19	\$ 2,491,175.87	\$ -330,296.32	37.80%	31.01%
410135 Depósitos de garantía			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410140 Depósitos de cuenta básica			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410190 Otros			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
4102 Operaciones interfinancieras		\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410205 Fondos financieros comprados			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410210 Operaciones de reporto con instituciones financieras			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
4103 Obligaciones financieras		\$ 147,356.06	\$ 150,649.87	\$ 3,293.81	2.95%	2.30%	\$ 261,592.36	\$ 348,422.88	\$ 86,830.52	3.50%	4.34%
410305 Sobregiros			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410310 Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector p		\$ 1,088.89	\$ 22,747.55	\$ 21,658.66	0.02%	0.35%	\$ 59,820.03	\$ 64,264.76	\$ 4,444.73	0.80%	0.80%
410315 Obligaciones con instituciones financieras del exterior			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
de economía popular y solidaria			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410320 Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo		\$ 146,267.17	\$ 127,902.32	\$ -18,364.85	2.93%	1.95%	\$ 2 1,772.33	\$ 284,158.12	\$ 82,385.79	2.70%	3.54%
410330 Obligaciones con entidades financieras del sector público											
410335 Obligaciones con organismos multilaterales			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410340 PRESTAMOS SUBORDINADOS			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410345 Obligaciones con entidades del sector público			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410350 Otras obligaciones			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
4104 Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones		\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410405 Bonos			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410410 Obligaciones			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
410415 Otros títulos valores			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
4105 Otros intereses		\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ 4.64	\$ 4.64	0.00%	0.00%
410590 Otros			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ 4.64	\$ 4.64	0.00%	0.00%
42 COMISIONES CAUSADAS		\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
44 PROVISIONES		\$ 418,980.98	\$ 949,143.16	\$ 530,162.18	8.40%	14.48%	\$ 714,608.80	\$ 662,554.43	\$ -52,054.37	9.57%	8.25%
4401 Inversiones		\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
4402 Cartera de créditos		\$ 391,417.83	\$ 876,250.36	\$ 484,832.53	7.85%	13.37%	\$ 670,981.74	\$ 637,554.43	\$ -33,427.31	8.99%	7.94%
440205 Crédito productivo		\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
440210 Crédito comercial prioritario		\$ 22,946.67	\$ 44,009.49	\$ 21,062.82	0.46%	0.67%	\$ 18,966.85	\$ 164.65	\$ -18,802.20	0.25%	0.00%
440215 Crédito comercial ordinario			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
440220 Crédito de consumo prioritario		\$ 230,202.18	\$ 445,591.38	\$ 215,389.20	4.62%	6.80%	\$ 189,668.46	\$ 62,184.72	\$ -127,483.74	2.54%	0.77%
440225 Crédito de consumo ordinario			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
440230 Crédito inmobiliario			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
440235 Crédito de vivienda de interés público			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
440240 Microcrédito		\$ 138,268.98	\$ 386,649.49	\$ 248,380.51	2.77%	5.90%	\$ 462,346.44	\$ 575,205.06	\$ 112,858.62	6.19%	7.16%
440245 Crédito educativo			\$ -	\$ -	0.00%	0.00%	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
4403 Cuentas por cobrar		\$ 21,842.48	\$ 72,892.80	\$ 51,050.32	0.44%	1.11%	\$ 43,627.06	\$ 25,000.00	\$ -18,627.06	0.58%	0.31%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4404 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE \$	5,620.67	\$	-	\$	-5,620.67	0.11%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
4405 OTROS ACTIVOS	\$	1,200.00	\$	-	\$	-1,200.00	0.02%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4406 Operaciones contingentes	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4407 Operaciones interfinancieras y de reporto	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

45 GASTOS DE OPERACIÓN	\$	2,851,187.86	\$	3,288,725.12	\$	437,537.26	57.17%	50.19%	\$	3,460,202.22	\$	3,937,180.35	\$	476,978.13	46.36%	49.02%
4501 Gastos de personal	\$	1,320,414.12	\$	1,541,602.80	\$	221,188.68	26.47%	23.53%	\$	1,748,272.54	\$	1,892,781.65	\$	144,509.11	23.42%	23.56%
450105 Remuneraciones mensuales	\$	685,247.26	\$	705,839.35	\$	20,592.09	13.74%	10.77%	\$	892,413.36	\$	958,109.39	\$	65,696.03	11.96%	11.93%
450110 Beneficios sociales	\$	96,210.23	\$	109,394.13	\$	13,183.90	1.93%	1.67%	\$	113,632.02	\$	137,039.43	\$	23,407.41	1.52%	1.71%
450115 Gastos de representación, residencia y responsabilidad	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	1,998.00	\$	1,998.00	0.00%	0.02%
450120 Aportes al IESS	\$	109,782.24	\$	127,527.80	\$	17,745.56	2.20%	1.95%	\$	135,544.60	\$	147,684.85	\$	12,140.25	1.82%	1.84%
450125 Impuesto a la renta del personal				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450130 PENSIONES Y JUBILACIONES	\$	19,512.65	\$	56,023.45	\$	36,510.80	0.39%	0.85%	\$	71,299.09	\$	49,322.85	\$	-21,976.24	0.96%	0.61%
450135 Fondo de reserva IESS	\$	65,890.25	\$	68,672.43	\$	2,782.18	1.32%	1.05%	\$	94,023.88	\$	84,010.00	\$	-10,013.88	1.26%	1.05%
450190 Otros	\$	343,771.48	\$	474,145.64	\$	130,374.16	6.89%	7.24%	\$	441,359.60	\$	514,617.13	\$	73,257.53	5.91%	6.41%
4502 Honorarios	\$	205,507.20	\$	200,638.00	\$	-4,869.20	4.12%	3.06%	\$	196,484.73	\$	206,011.20	\$	9,526.47	2.63%	2.56%
450205 Directores	\$	97,664.00	\$	94,880.00	\$	-2,784.00	1.96%	1.45%	\$	98,625.72	\$	108,168.00	\$	9,542.28	1.32%	1.35%
450210 Honorarios profesionales	\$	107,843.20	\$	105,758.00	\$	-2,085.20	2.16%	1.61%	\$	97,859.01	\$	97,843.20	\$	-15.81	1.31%	1.22%
4503 Servicios varios	\$	610,644.88	\$	702,646.07	\$	92,001.19	12.24%	10.72%	\$	694,124.09	\$	801,277.68	\$	107,153.59	9.30%	9.98%
450305 Movilización, fletes y embalajes	\$	16,291.61	\$	14,631.16	\$	-1,660.45	0.33%	0.22%	\$	15,197.97	\$	12,329.97	\$	-2,868.00	0.20%	0.15%
450310 Servicios de guardiana	\$	68,903.88	\$	75,295.93	\$	6,392.05	1.38%	1.15%	\$	78,179.28	\$	82,269.73	\$	4,090.45	1.05%	1.02%
450315 Publicidad y propaganda	\$	140,000.00	\$	159,602.69	\$	19,602.69	2.81%	2.44%	\$	140,000.04	\$	171,238.60	\$	31,238.56	1.88%	2.13%
450320 Servicios básicos	\$	89,162.66	\$	107,354.24	\$	18,191.58	1.79%	1.64%	\$	106,655.89	\$	105,608.78	\$	-1,047.11	1.43%	1.31%
450325 Seguros	\$	43,079.40	\$	49,953.81	\$	6,874.41	0.86%	0.76%	\$	52,744.07	\$	86,349.79	\$	33,605.72	0.71%	1.08%
450330 Arrendamientos	\$	107,412.96	\$	152,838.24	\$	45,425.28	2.15%	2.33%	\$	152,838.24	\$	181,637.37	\$	28,799.13	2.05%	2.26%
450390 Otros servicios	\$	145,794.37	\$	142,970.00	\$	-2,824.37	2.92%	2.18%	\$	148,508.60	\$	161,843.44	\$	13,334.84	1.99%	2.01%
4504 Impuestos, contribuciones y multas	\$	285,994.65	\$	321,445.98	\$	35,451.33	5.73%	4.91%	\$	392,775.06	\$	404,783.90	\$	12,008.84	5.26%	5.04%
450405 INPUESTOS FISCALES	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450410 Impuestos Municipales	\$	23,827.04	\$	24,208.25	\$	381.21	0.48%	0.37%	\$	33,455.95	\$	27,743.46	\$	-5,712.49	0.45%	0.35%
450415 Aportes a la SEPS	\$	36,808.04	\$	44,101.36	\$	7,293.32	0.74%	0.67%	\$	55,971.62	\$	56,956.63	\$	985.01	0.75%	0.71%
450420 Aportes al COSEDE por prima fija	\$	205,510.49	\$	226,897.83	\$	21,387.34	4.12%	3.46%	\$	278,862.61	\$	290,379.39	\$	11,516.78	3.74%	3.62%
450421 Aportes al COSEDE por prima variable				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450430 Multas y otras sanciones	\$	-	\$	2,666.82	\$	2,666.82	0.00%	0.04%	\$	-	\$	176.65	\$	176.65	0.00%	0.00%
4505 Depreciaciones	\$	177,319.92	\$	177,757.91	\$	437.99	3.56%	2.71%	\$	166,054.34	\$	152,622.42	\$	-13,431.92	2.22%	1.90%
450505 Bienes arrendados				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450510 Bienes no utilizados por la Institución				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450515 Edificios	\$	84,087.00	\$	84,087.00	\$	-	1.69%	1.28%	\$	77,079.75	\$	27,310.20	\$	-49,769.55	1.03%	0.34%
450520 Otros locales				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	1,362.90	\$	1,362.90	0.00%	0.02%
450525 Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	25,869.96	\$	28,701.91	\$	2,831.95	0.52%	0.44%	\$	27,249.08	\$	36,071.92	\$	8,822.84	0.37%	0.45%
450530 Equipos de computación	\$	66,982.44	\$	64,420.92	\$	-2,561.52	1.34%	0.98%	\$	61,160.07	\$	87,340.64	\$	26,180.57	0.82%	1.09%
450535 Unidades de transporte	\$	380.52	\$	548.08	\$	167.56	0.01%	0.01%	\$	565.44	\$	536.76	\$	-28.68	0.01%	0.01%
450540 Equipos de construcción				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450590 Otros				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4506 Amortizaciones	\$	89,624.64	\$	85,674.59	\$	-3,950.05	1.80%	1.31%	\$	89,100.14	\$	92,026.66	\$	2,926.52	1.19%	1.15%
450605 Gastos anticipados				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450610 Gastos de constitución y organización				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450615 Gastos de instalación				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450620 Estudios				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

450625 Programas de computación	\$	4,166.52	\$	4,166.52	\$	0.00	0.08%	0.06%	\$	9,330.94	\$	2,779.82	\$	-6,551.12	0.13%	0.03%
450630 Gastos de adecuación	\$	85,458.12	\$	81,508.07	\$	-3,950.05	1.71%	1.24%	\$	79,769.20	\$	89,246.84	\$	9,477.64	1.07%	1.11%
450635 Plusvalía mercantil				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450690 Otros				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4507 Otros gastos	\$	161,682.46	\$	258,959.77	\$	97,277.31	3.24%	3.95%	\$	173,391.32	\$	387,676.84	\$	214,285.52	2.32%	4.83%
450705 Suministros diversos	\$	40,167.28	\$	45,111.44	\$	4,944.16	0.81%	0.69%	\$	26,358.34	\$	66,965.62	\$	40,607.28	0.35%	0.83%
450710 Donaciones				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
450715 Mantenimiento y reparaciones	\$	60,738.47	\$	103,716.63	\$	42,978.16	1.22%	1.58%	\$	63,659.04	\$	183,066.96	\$	119,407.92	0.85%	2.28%
46 OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	42.16	\$	42.16	0.00%	0.00%
4601 Pérdida en acciones y participaciones	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4602 Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4690 Otras	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	42.16	\$	42.16	0.00%	0.00%
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$	-	\$	1.00	\$	1.00	0.00%	0.00%	\$	-	\$	30.52	\$	30.52	0.00%	0.00%
4701 Pérdida en venta de bienes	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4702 Pérdida en venta de acciones y participaciones	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4703 Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
4790 Otros	\$	-	\$	1.00	\$	1.00	0.00%	0.00%	\$	-	\$	30.52	\$	30.52	0.00%	0.00%
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$	126,257.66	\$	129,602.59	\$	3,344.93	2.53%	1.98%	\$	169,132.99	\$	407,455.08	\$	238,322.09	2.27%	5.07%
4810 Participación a empleados	\$	56,197.77	\$	63,250.95	\$	7,053.18	1.13%	0.97%	\$	52,489.55	\$	176,216.43	\$	123,726.88	0.70%	2.19%
4815 Impuesto a la renta	\$	70,059.89	\$	66,351.64	\$	-3,708.25	1.40%	1.01%	\$	116,643.44	\$	231,238.65	\$	114,595.21	1.56%	2.88%
4890 Otros				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
TOTAL DE GASTOS	\$	4,987,469.17	\$	6,552,931.50	\$	1,565,462.33	100.00%	100.00%								



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5 INGRESOS	\$	5,235,862.31	\$	6,845,001.88	\$	1,609,139.57	%	%	\$	7,930,338.61	\$	8,799,720.92	\$	869,382.31	%	%	
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	5,031,795.47	\$	6,496,342.88	\$	1,464,547.41		96.10%	94.91%	\$	7,591,563.44	\$	8,225,740.03	\$	634,176.59	95.73%	93.48%
5101 Depósitos	\$	60,492.82	\$	55,861.44	\$	-4,631.38		1.16%	0.82%	\$	58,123.70	\$	79,425.58	\$	21,301.88	0.73%	0.90%
510105 DEPOSITOS PARA ENCAJE				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510110 Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sfps	\$	60,492.82	\$	55,861.44	\$	-4,631.38		1.16%	0.82%	\$	58,123.70	\$	79,425.58	\$	21,301.88	0.73%	0.90%
510115 Overnight				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5102 Operaciones interfinancieras				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510205 Fondos interfinancieras vendidos				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510210 Operaciones de reporto				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$	124,021.62	\$	129,591.11	\$	5,569.49		2.37%	1.89%	\$	155,577.46	\$	244,120.82	\$	88,543.36	1.96%	2.77%
510305 Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510310 Disponibles para la venta	\$	80,620.95	\$	36,692.41	\$	-43,928.54		1.54%	0.54%	\$	39,597.49	\$	15,801.66	\$	-23,795.83	0.50%	0.18%
510315 Mantenidas hasta el vencimiento	\$	43,400.67	\$	92,898.70	\$	49,498.03		0.83%	1.36%	\$	115,979.97	\$	228,319.16	\$	112,339.19	1.46%	2.59%
510320 De disponibilidad restringida				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$	4,847,088.88	\$	6,310,890.33	\$	1,463,801.45		92.57%	92.20%	\$	7,377,862.27	\$	7,902,193.63	\$	524,331.36	93.03%	89.80%
510405 Cartera de créditos comercial prioritario	\$	238,947.03	\$	305,954.51	\$	67,007.48		4.56%	4.47%	\$	312,064.49	\$	247,499.42	\$	-64,565.07	3.94%	2.81%
510410 Cartera de créditos de consumo prioritario	\$	2,004,042.58	\$	2,732,739.73	\$	728,697.15		38.28%	39.92%	\$	3,030,708.22	\$	3,742,290.28	\$	711,582.06	38.22%	42.53%
510415 Cartera de crédito inmobiliario				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510420 Cartera de microcrédito	\$	2,428,408.11	\$	3,048,385.56	\$	619,977.45		46.38%	44.53%	\$	3,793,559.07	\$	3,737,160.04	\$	-56,399.03	47.84%	42.47%
510421 Cartera de crédito productivo				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510425 Cartera de crédito comercial ordinario				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510426 Cartera de crédito de consumo ordinario				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510427 Cartera de crédito de vivienda de interés público				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510428 Cartera de crédito educativo				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
510430 Cartera de créditos refinanciada	\$	32,033.75	\$	15,328.47	\$	-16,705.28		0.61%	0.22%	\$	16,542.09	\$	16,248.20	\$	-293.89	0.21%	0.18%
510435 Cartera de créditos reestructurada	\$	24,059.04	\$	13,935.58	\$	-10,123.46		0.46%	0.20%	\$	15,038.91	\$	15,946.98	\$	908.07	0.19%	0.18%
510450 De mora	\$	119,598.39	\$	194,546.48	\$	74,948.09		2.28%	2.84%	\$	209,949.49	\$	143,048.71	\$	-66,900.78	2.65%	1.63%
510455 Descuentos en cartera comprada				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5190 Otros intereses y descuentos	\$	192.14	\$	-	\$	-192.14		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
519005 Por pagos por cuenta de socios				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
519090 Otros	\$	192.14	\$	-	\$	-192.14		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
52 COMISIONES GANADAS	\$	125,052.94	\$	142,329.50	\$	17,276.56		2.39%	2.08%	\$	116,109.75	\$	195,614.95	\$	79,505.20	1.46%	2.22%
5201 Cartera de créditos				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5202 Deudores por aceptación				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5203 Avals				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5204 Fianzas				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5205 Cartas de Crédito				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5290 OTRAS	\$	125,052.94	\$	142,329.50	\$	17,276.56		2.39%	2.08%	\$	116,109.75	\$	195,614.95	\$	79,505.20	1.46%	2.22%
53 UTILIDADES FINANCIERAS				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5302 En valuación de inversiones				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5303 En venta de activos productivos				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
530305 En venta de inversiones				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
530310 En venta de cartera de créditos				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
530390 Otras				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5304 Rendimientos por fideicomiso mercantil				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5305 Arrendamiento financiero				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5390 Otros				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
54 INGRESOS POR SERVICIOS	\$	69,506.91	\$	93,061.26	\$	23,554.35		1.33%	1.36%	\$	99,621.47	\$	203,858.01	\$	104,236.54	1.26%	2.32%
5401 Servicios fiduciarios				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5404 Manejo y cobranzas	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5405 Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5490 Otros servicios	\$	69,506.91	\$	93,061.26	\$	23,554.35		1.33%	1.36%	\$	99,621.47	\$	203,858.01	\$	104,236.54	1.26%	2.32%
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$	9,506.98	\$	9,777.95	\$	270.97		0.18%	0.14%	\$	8,006.57	\$	9,890.31	\$	1,883.74	0.10%	0.11%
5501 Utilidades en acciones y participaciones				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5502 Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5503 Dividendos o excedentes por certificados de aportacion	\$	2,818.06	\$	3,091.89	\$	273.83		0.05%	0.05%	\$	791.15	\$	3,532.56	\$	2,741.41	0.01%	0.04%
5505 Ingresos por subsidios realizados				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	
5506 Ingresos por subsidios recuperados				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

5590 Otros	\$	6,688.93	\$	6,686.06	\$	-2.87	0.13%	0.10%	\$	7,215.42	\$	6,357.75	\$	-857.67	0.09%	0.07%
56 OTROS INGRESOS	\$	-	\$	103,490.29	\$	103,490.29	0.00%	1.51%	\$	115,037.38	\$	164,617.62	\$	49,580.24	1.45%	1.87%
5601 Utilidad en venta de bienes	\$	-	\$	135.71	\$	135.71	0.00%	0.00%	\$	34.73	\$	-	\$	-34.73	0.00%	0.00%
5602 Utilidad en venta de acciones y participaciones				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
5603 Arrendamientos				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
5604 Recuperaciones de activos financieros	\$	-	\$	100,887.17	\$	100,887.17	0.00%	1.47%	\$	108,874.81	\$	155,185.72	\$	46,310.91	1.37%	1.76%
560405 De activos castigados	\$	-	\$	96,451.08	\$	96,451.08	0.00%	1.41%	\$	104,087.49	\$	154,243.45	\$	50,155.96	1.31%	1.75%
560410 Reversión de provisiones	\$	-	\$	4,436.09	\$	4,436.09	0.00%	0.06%	\$	4,787.31	\$	942.27	\$	-3,845.04	0.06%	0.01%
560415 Devolución de impuestos y multas				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
560420 Intereses y comisiones de ejercicios anteriores				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%
5690 Otros	\$	-	\$	2,467.41	\$	2,467.41	0.00%	0.04%	\$	6,127.85	\$	9,431.90	\$	3,304.05	0.08%	0.11%
59 Pérdidas y ganancias				\$	-		0.00%	0.00%	\$	-	\$	-	\$	-	0.00%	0.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 11: Manual de Presupuesto: actividades y tareas a realizar en cada etapa del presupuesto.

METAS

- ✓ Recoger información: **Este proceso permite la obtención de información clave para la gestión, tanto general del negocio como particular de cada una de las áreas de la cooperativa.**
- ✓ Planificación de actividades: **Realizar un detalle completo de actividades en las que se definan los objetivos de cada una de ellas y los recursos necesarios para su implantación.**
- ✓ Intervención de todas las áreas de la cooperativa: **Cada área debe aportar sus planes específicos, y colaborar con otras dependencias con información relevante para la formulación de las actividades de las mismas.**
- ✓ Determinación de los fines para cada una de las áreas: **Concretar cuáles son los objetivos para cada área y con ello facilitar el seguimiento de los mismos para el periodo definido.**
- ✓ Herramienta de motivación y seguimiento de los planes: **Su formulación posibilita una planificación adecuada de los planes a realizar y, con ello establecer incentivos para cada uno de los responsables involucrados.**
- ✓ Control: **Determinar control sobre las actividades claves de la compañía, esto permite la toma de decisiones oportunas en el caso de desviaciones respecto de los objetivos planteados.**

ETAPAS DEL PRESUPUESTO:

- ✚ PRE- INICIACIÓN
 - ✚ ELABORACIÓN
 - ✚ EJECUCIÓN
 - ✚ CONTROL
 - ✚ EVALUACIÓN
-

Para iniciar el presupuesto es fundamental nombrar un líder de presupuesto, el cual ayude a ejecutar las reuniones y juntas necesarias para armonizar las expectativas y socializar el presupuesto entre los empleados.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Pre-iniciación: Diagnóstico interno y externo, objetivos, políticas y estrategias.

ACTIVIDADES	TAREAS	RESPONSABLES	PERÍODO	REFERENCIA
✚ Solicitar información necesaria relacionada a presupuestos	✚ Solicitar el plan estratégico.	Departamento de Planificación	Inicio del periodo presupuestario: Noviembre	✚ Manual de funciones (Burban o Ruiz, 2011, pág. 40)
	✚ Solicitar el POA por cada departamento.	Gerencia		
	✚ Solicitar el POA institucional.	Aprobación de la gerencia		
✚ Diagnóstico de los factores	✚ Realizar un diagnóstico de los factores internos como son: objetivos, metas, políticas, procesos, etc.	Departamento de Planificación	Inicio del periodo presupuestario: Noviembre	✚ Manual de funciones (Burban o Ruiz, 2011, pág. 40)
	✚ Realizar un diagnóstico de los factores externos como son: políticas gubernamentales, preferencia, tendencias, estrategias de la competencia, etc.	Jefe Financiero Responsables de presupuesto		
	✚ Identificar oportunidades y amenazas.	Aprobación de la gerencia		



UNIVERSIDAD DE CUENCA

✚ Análisis de resultados de años anteriores	✚ Evaluar los resultados obtenidos en años anteriores, se sugiere realizarlo de 3 años atrás para poder calificar y examinar una línea de tendencia de crecimiento en el mercado, en la rentabilidad, en la solvencia, eficiencia y eficacia de los procedimientos, etc.	Departamento de Planificación Jefe financiero Responsables de presupuesto Aprobación de la gerencia	Inicio del periodo presupuestario: Noviembre	✚ Manual de funciones ✚ (Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)
✚ Análisis de la situación actual	✚ Diagnóstico de la situación actual a través de un análisis financiero. ✚ Aplicar indicadores de logro y gestión. ✚ Analizar las tendencias de los principales indicadores empleados para calificar la gestión financiera. ✚ Diagnóstico de la realidad de cada departamento de la organización en su conjunto y sus proyecciones para el futuro.	Departamento de Planificación Jefe financiero Responsables de presupuesto Aprobación de la gerencia	Inicio del periodo presupuestario: Noviembre	✚ Manual de funciones ✚ (Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

✚ Establecer metas del periodo presupuestal	✚ Seleccionar las estrategias competitivas: liderazgo en costos y/o diferenciación, segmentación.	Departamento de Planificación	Inicio del periodo presupuestar io: Noviembre	✚ Manual de funciones (Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)
	✚ Seleccionar opciones de crecimiento: intensivo, integrado o diversificado.	Jefe financiero Responsables de presupuesto		
	✚ Plantear estrategias que conduzcan al logro de objetivos propuestos.	Aprobación de la gerencia		
✚ Establecimiento de la rentabilidad esperada	✚ Establecer márgenes de rendimiento esperando.	Departamento de Planificación	Inicio del periodo presupuestar io: Noviembre	✚ Manual de funciones (Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)
		Jefe financiero Responsables de presupuesto		
		Aprobación de la gerencia		
✚ Definir estrategias	✚ Establecer estrategias que estén acorde con los objetivos planteados, que ayuden a identificar el propósito a largo plazo.	Departamento de Planificación Jefe financiero	Inicio del periodo presupuestar io: Noviembre	✚ Manual de funciones (Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)
	✚ Establecer políticas que orienten y determinen el	Responsables de presupuesto.		



UNIVERSIDAD DE CUENCA

tiempo y estructura de las estrategias.

✚ Estimaciones de tiempo

Aprobación de la gerencia

✚ Socializar y aprobar información obtenida en esta etapa

✚ Preparar un informe detallado con información relevante obtenida en todo el proceso.

✚ Aprobar planes.
✚ Socializar información obtenida en esta etapa.

Departamento de Planificación

Jefe financiero

Responsables de presupuesto

Aprobación de la gerencia

Inicio del periodo presupuestario:
Noviembre

✚ Manual de funciones
(Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)

Elaboración: Definir de forma clara objetivos, el tiempo (cronograma) y costo que tiene lograrlo (presupuesto).

✚ Planificar todas las actividades necesarias para llevar a cabo el proyecto

✚ Conocimiento de las principales actividades, operaciones, metas u objetivos a cumplir.

✚ Elaboración de programas operativos y financieros por departamentos.

✚ Plasmar una propuesta de asignación de recursos.

✚ Preparación de un informe para la gerencia.

Departamento de Planificación

Jefe financiero

Responsables de presupuesto

Aprobación de la gerencia

Anual

✚ Manual de operaciones y actividades institucionales
(Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

✚ Transformación de los programas ha presupuesto (dimensión monetaria para cada proyecto).	✚ Previsión de ingresos.			
	✚ Previsión de gastos.			✚ Manual de operaciones y actividades institucionales
	✚ Aprobación de los objetivos de gastos corrientes y de capital.	Departamento de Planificación		
	✚ Determinar presupuesto y Confeccionar cada presupuesto operativo.	Jefe financiero		✚ Manual de funciones
	✚ Ajustes para mejorar los resultados previstos.	Responsables de presupuesto.		✚ (Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)
	✚ Aprobación final y divulgación.	Aprobación de la gerencia		

Ejecución: El accionar por parte de la cooperativa destinado a la utilización de recursos (humanos, materiales y financieros) asignados en el presupuesto.

✚ Presentación de metas específicas por períodos mensuales y/o quincenales	✚ Determinar lo que se requiere de recursos tanto humanos, materiales y/o físicos, necesarios en los sub-períodos que se definen dentro del ejercicio fiscal anual.	Departamento de presupuesto	Anual	✚ (Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)
✚ Programación física, puesta en marcha y vigilancia por parte de cada jefe de departamento.	✚ Establecer los requerimientos financieros dispuestos para cubrir las obligaciones que se derivan del uso de los recursos que ayudan al cumplimiento lo establecido previamente en el POA.	Departamento de presupuesto	Mensual	✚ (Ministerio de Economía y Finanzas, 2018, pág. 26)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Programación financiera

Elaborar informes de corto plazo que permitan ver lo que realmente se está ejecutando al período de presentación del mismo.

Departamento de presupuesto

Mensual

(Ministerio de Economía y Finanzas, 2018, págs. 26-27)

Informes de ejecución presupuestal

(Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)

Control: Definir de forma clara y oportuna las desviaciones encontradas en el presupuesto tanto real como ejecutado

Definición de la técnica a seguir para identificar variaciones y problema.

Anual

Preparación de informes parciales y acumulativos.

(Ministerio de Economía y Finanzas, 2018, págs. 43-44)

Analizar y explicar las razones de las desviaciones ocurridas.

Realizar comparaciones numéricas y porcentuales de lo real y lo presupuestado.

Departamento de presupuesto

Mensual

Mensual

Implementar correctivos de manera oportuna.

Mensual



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Evaluación: Analizar desviaciones u omisiones y definir acciones correctivas

✚ Análisis crítico de resultados obtenidos.	✚ Analizar el grado de cumplimiento de metas y resultados contenidos en el presupuesto. Obtener variaciones de las cuentas más importantes de lo presupuestado con lo ejecutado.	Jefe Financiero	Anual.	✚ (Ministerio de Economía y Finanzas, 2018, pág. 42)
	✚ Realizar un informe con las novedades existentes con respecto al presupuesto.			
✚ Elaboración de informes globales	✚ Proyectar un capital inicial para el siguiente período.	Jefe Financiero	Anual.	✚ (Ministerio de Economía y Finanzas, 2018, pág. 43)
✚ Identificación de causas y efectos.				✚ (Burbano Ruiz, 2011, pág. 40)
✚ Capitalización de experiencias para periodos siguiente				

Fuente: (Burbano Ruiz, 2011), Normativa Técnica de Presupuesto, Manual de RR.HH., Manual de operaciones y actividades institucionales, Manual de funciones, Organigrama funcional.

Elaborado por: Las autoras

NOTA: Una vez implementado el presupuesto, es indispensable establecer un sistema de control para comparar lo estimado en los presupuestos con los datos reales, detectar las desviaciones ocurridas y tomar las decisiones oportunas que permitan corregir el rumbo para conseguir el objetivo deseado.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 12: Balances consolidados 2018- 2019



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
ALFONSO JARAMILLO LEON
DE LA CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA

BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

(US dolares)

Ingresos:

Intereses Ganados	6,496,342.88
Comisiones Ganadas	142,329.50
Ingresos por servicios	93,061.26
Total	6,731,733.64

Egresos:

Intereses causados	2,185,459.63
--------------------	--------------

Margen Financiero

4,546,274.01

GASTOS OPERACIONALES

Gastos:

De personal	1,541,602.80
De operación	1,483,689.82

Margen operacional antes de provisiones

1,520,981.39

Provisiones, depreciaciones y amortizaciones

1,212,575.66

Margen operacional neto

308,405.73

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Otros ingresos	113,268.24
Otros gastos	1.00

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES

421,672.97

Participación de empleados

63,250.95

Impuesto a la renta

66,351.64

UTILIDAD NETA

292,070.38

ING. IVAN ASTUDILLO CORDOVA
Gerente

CPA. GLORIA VIVANCO GARRIDO
Contadora



UNIVERSIDAD DE CUENCA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
ALFONSO JARAMILLO LEON
DE LA CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>ACTIVO</u>		
1.1	FONDOS DISPONIBLES	4,424,542.57
1.3	INVERSIONES	3,153,776.57
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	43,252,091.13
1.6	CUENTAS POR COBRAR	546,203.38
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENT MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	208,367.93
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,255,986.80
1.9	OTROS ACTIVOS	447,394.71
	TOTAL ACTIVO	<u>54,288,363.09</u>
<u>PASIVOS</u>		
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	40,877,058.51
2.1.01	Depósitos a la Vista	9,507,837.54
2.1.03	Depósitos a Plazo	31,369,220.97
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0.00
2.5	CUENTAS POR PAGAR	1,064,735.22
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4,111,703.84
2.9	OTROS PASIVOS	313,241.16
	TOTAL PASIVOS	<u>46,366,738.73</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
3.1	CAPITAL SOCIAL	3,223,965.20
3.3	RESERVAS	3,649,291.33
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	3,440,096.75
3.3.03	ESPECIALES	209,194.58
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	756,297.45
3.6	RESULTADOS	292,070.38
	TOTAL PATRIMONIO	<u>7,921,624.36</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>54,288,363.09</u>

ING. IVAN ASTUDILLO CORDOVA

CPA. GLORIA VIVANCO GARRIDO

Gerente

Contadora



UNIVERSIDAD DE CUENCA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
ALFONSO JARAMILLO LEON
DE LA CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA

BALANCE DE RESULTADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

(US dolares)

Ingresos:

Intereses Ganados	5,990,096.82
Comisiones Ganadas	152,977.52
Ingresos por servicios	140,028.02
Total	6,283,102.36

Egresos:

Intereses causados	2,196,546.40
--------------------	--------------

Margen Financiero

4,086,555.96

GASTOS OPERACIONALES

Gastos:

De personal	1,397,774.55
De operación	1,273,042.94

Margen operacional antes de provisiones

1,415,738.47

Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	943,650.73
--	------------

Margen operacional neto

472,087.74

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Otros ingresos	96,996.40
Otros gastos	42.11

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES

569,042.03

Participación de empleados	85,356.30
Impuesto a la renta	120,921.43

UTILIDAD NETA

362,764.30

ING. IVAN ASTUDILLO CORDOVA
Gerente

CPA. GLORIA VIVANCO GARRIDO
Contadora



UNIVERSIDAD DE CUENCA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
ALFONSO JARAMILLO LEON
DE LA CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

<u>ACTIVO</u>		
1.1	FONDOS DISPONIBLES	4,055,107.49
1.3	INVERSIONES	3,855,082.29
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	48,709,301.35
1.6	CUENTAS POR COBRAR	649,780.42
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENT MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	26,812.50
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,435,378.77
1.9	OTROS ACTIVOS	435,178.52
	TOTAL ACTIVO	<u>60,166,641.34</u>
<u>PASIVOS</u>		
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	44,949,822.71
2.1.01	Depósitos a la Vista	8,755,702.86
2.1.03	Depósitos a Plazo	36,194,119.85
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0.00
2.5	CUENTAS POR PAGAR	1,316,757.14
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4,614,467.58
2.9	OTROS PASIVOS	330,558.42
	TOTAL PASIVOS	<u>51,211,605.85</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
3.1	CAPITAL SOCIAL	3,285,235.42
3.3	RESERVAS	4,557,016.71
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	4,325,811.30
3.3.03	ESPECIALES	231,205.41
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	750,019.06
3.6	RESULTADOS	362,764.30
	TOTAL PATRIMONIO	<u>8,955,035.49</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>60,166,641.34</u>

ING. IVAN ASTUDILLO CORDOVA
Gerente

CPA. GLORIA VIVANCO GARRIDO
Contadora



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 13: Presupuesto Balance General 2018- 2019

Balance General	PRESUPUESTO	EJECUTADO A	PRESUPUESTO EJECUTADO A	
	DIC-2018	DIC-2018	dic-19	DIC-2019
1 ACTIVO	44,109,332.55	54,288,363.09	65,430,165.38	64,755,668.07
11 FONDOS DISPONIBLES	3,391,228.62	4,424,542.57	5,535,716.92	5,194,778.01
Caja	0.00	0.00	828,493.69	673,961.66
Efectivo	0.00	0.00	826,996.41	672,761.66
CAJA GENERAL	0.00	0.00	667,191.70	507,071.66
FONDO DE CAMBIO CAJAS	0.00	0.00	0.00	0.00
RED LOCAL DE CAJEROS	0.00	0.00	159,804.71	165,690.00
CAJA CHICA	0.00	0.00	1,497.28	1,200.00
CAJA CHICA MATRIZ	0.00	0.00	907.16	700.00
CAJA CHICA AG CENTRO	0.00	0.00	590.12	500.00
DEPOSITOS PARA ENCAJE	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCO CENTRAL DE ECUADOR	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCO BAN ECUADOR	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCOS LOCALES	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos y otras instituciones financieras	0.00	0.00	4,669,239.33	4,483,113.82
Banco Central del Ecuador	0.00	0.00	564,638.29	440,541.44
BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	0.00	0.00	4,104,601.04	2,500,340.05
CUENTAS CORRIENTES	0.00	0.00	525,272.59	637,720.03
CUENTA DE AHORROS	0.00	0.00	3,579,328.45	1,862,620.02
Bancos e instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
CUENTAS CORRIENTES	0.00	0.00	0.00	0.00
Instituciones del sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	1,542,232.33
Efectos de cobro inmediato	0.00	0.00	37,983.91	37,702.53
Efectos de cobro inmediato	0.00	0.00	37,983.91	37,702.53
Remesas en tránsito	0.00	0.00	0.00	0.00
Del país	0.00	0.00	0.00	0.00
Del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00
Fondos interfinancieros vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
Instituciones del sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
Instituciones financieras públicas	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
Instituciones del sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisión fondos interfinancieros vendidos)	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)	0.00	0.00	0.00	0.00
13 INVERSIONES	3,645,402.50	3,153,776.57	3,734,492.95	5,368,216.76
1301 A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector	0.00	0.00	0.00	0.00
130105 De 1 a 30 días sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130110 De 31 a 90 días sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130115 De 91 a 180 días sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130120 De 181 a 360 días sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130125 De más de 360 días sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130150 De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
130155 De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
130160 De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
130165 De 181 a 360 días sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
130170 De más de 360 días sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
1302 A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidad	0.00	0.00	0.00	0.00
130205 De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130210 De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130215 De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130220 De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130225 De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1303 Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero pop	2,055,163.22	263,364.15	297,659.44	278,942.13
130305 De 1 a 30 días sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130310 De 31 a 90 días sector privado	333,961.08	0.00	0.00	0.00
130315 De 91 a 180 días sector privado	100,249.18	0.00	0.00	0.00
130320 De 181 a 360 días sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130325 De más de 360 días sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130350 De 1 a 30 días sector financiero popular y	1,160,870.23	157,276.17	177,761.44	166,537.70
130355 DE 31 A 90 DIAS SECTOR	226,949.63	106,087.98	119,898.00	112,404.43
130360 De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	233,133.10	0.00	0.00	0.00
130365 De 181 a 360 días sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
130370 De más de 360 días sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
1304 Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
130405 De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130410 De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130415 De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130420 De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130425 De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1305 Mantenedas hasta su vencimiento de	1,590,239.28	2,890,412.42	3,436,833.51	5,089,274.63
130505 De 1 a 30 días sector privado	251,290.25	145,823.40	174,124.15	241,867.55
130510 De 31 a 90 días sector privado	359,177.99	1,139,787.69	1,367,599.36	1,211,247.50
130515 De 91 a 180 días sector privado	0.00	577,271.53	689,305.81	861,747.20
130520 De 181 días a 1 año sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130525 De 1 a 3 años sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130530 De 3 a 5 años sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130535 De 5 a 10 años sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130540 De más de 10 años sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130550 DE 1 A 30 DIAS SECTOR	0.00	462,497.37	542,739.75	768,288.73
130555 De 31 a 90 días sector financiero popular	769,976.52	334,994.85	393,115.79	874,923.21
130560 De 91 a 180 días sector financiero	209,794.52	230,037.58	269,948.65	1,062,200.44
130565 De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	69,000.00
130570 De 1 a 3 años sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
130575 De 3 a 5 años sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
130580 De 5 a 10 años sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
130585 De más de 10 años sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
1306 Mantenedas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
130605 De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130610 De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130615 De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130620 De 181 días a 1 año	0.00	0.00	0.00	0.00
130625 De 1 a 3 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130630 De 3 a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130635 De 5 a 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130640 De más de 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1307	De disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
130705	Entregadas para operaciones de reporto			0.00	0.00
130710	Depósitos sujetos a restricción			0.00	0.00
130715	TÍTULOS VALORES PARA ENCAJE			0.00	0.00
130720	Entregados en garantía			0.00	0.00
130790	Otros			0.00	0.00
1399	(Provisión para inversiones)	0.00	0.00	0.00	0.00
139905	(Provisión por deterioro en valuación de inversiones)			0.00	0.00
139910	(Provisión general para inversiones)			0.00	0.00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	34,052,730.39	43,252,091.13	52,166,102.97	50,547,092.11
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	1,981,348.25	2,956,864.43	3,569,893.33	2,684,634.76
140105	De 1 a 30 días			830,227.06	321,598.32
140110	De 31 a 90 días			2,060,174.27	708,894.23
140115	De 91 a 180 días			658,967.52	794,985.65
140120	De 181 a 360 días			11,268.39	467,189.54
140125	De más de 360 días			9,256.09	391,967.02
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	15,421,428.44	21,120,354.38	25,855,436.24	26,187,339.82
140205	De 1 a 30 días			998,470.27	1,140,341.70
140210	De 31 a 90 días			2,194,237.21	1,857,541.88
140215	De 91 a 180 días			2,373,254.41	2,396,510.36
140220	De 181 a 360 días			3,768,469.35	4,351,985.66
140225	De más de 360 días			16,521,005.00	16,440,960.22
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140305	De 1 a 30 días			0.00	0.00
140310	De 31 a 90 días			0.00	0.00
140315	De 91 a 180 días			0.00	0.00
140320	De 181 a 360 días			0.00	0.00
140325	De más de 360 días			0.00	0.00
1404	Cartera de microcrédito por vencer	16,376,316.09	19,506,969.66	22,722,810.00	21,215,205.96
140405	De 1 a 30 días			1,327,547.51	865,004.42
140410	De 31 a 90 días			1,990,028.70	1,568,911.59
140415	De 91 a 180 días			2,302,448.47	1,991,149.48
140420	De 181 a 360 días			3,646,995.83	3,521,518.45
140425	De más de 360 días			13,455,789.48	13,268,622.02
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140505	De 1 a 30 días			0.00	0.00
140510	De 31 a 90 días			0.00	0.00
140515	De 91 a 180 días			0.00	0.00
140520	De 181 a 360 días			0.00	0.00
140525	De más de 360 días			0.00	0.00
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140605	De 1 a 30 días			0.00	0.00
140610	De 31 a 90 días			0.00	0.00
140615	De 91 a 180 días			0.00	0.00
140620	De 181 a 360 días			0.00	0.00
140625	De más de 360 días			0.00	0.00
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140705	De 1 a 30 días			0.00	0.00
140710	De 31 a 90 días			0.00	0.00
140715	De 91 a 180 días			0.00	0.00
140720	De 181 a 360 días			0.00	0.00
140725	De más de 360 días			0.00	0.00
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140805	De 1 a 30 días			0.00	0.00
140810	De 31 a 90 días			0.00	0.00
140815	De 91 a 180 días			0.00	0.00
140820	De 181 a 360 días			0.00	0.00
140825	De más de 360 días			0.00	0.00
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	11,327.59
140905	De 1 a 30 días			0.00	3,672.26
140910	De 31 a 90 días			0.00	0.00
140915	De 91 a 180 días			0.00	3,774.90
140920	De 181 a 360 días			0.00	3,880.43
140925	De más de 360 días			0.00	0.00
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	109,578.75	35,877.83	60,399.16	264,125.42
141005	De 1 a 30 días			5,648.91	3,475.53
141010	De 31 a 90 días			5,850.17	13,030.39
141015	De 91 a 180 días			5,960.18	81,632.52
141020	De 181 a 360 días			18,857.65	21,949.46
141025	De más de 360 días			24,082.26	144,037.52
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141105	De 1 a 30 días			0.00	0.00
141110	De 31 a 90 días			0.00	0.00
141115	De 91 a 180 días			0.00	0.00
141120	De 181 a 360 días			0.00	0.00
141125	De más de 360 días			0.00	0.00
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por	31,417.08	11,069.83	14,323.27	253,666.59
141205	De 1 a 30 días			7,242.53	2,767.29
141210	De 31 a 90 días			797.62	8,186.69
141215	De 91 a 180 días			1,246.25	30,940.54
141220	De 181 a 360 días			1,199.97	23,914.00
141225	De más de 360 días			3,836.90	187,858.07
1413	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141305	De 1 a 30 días			0.00	0.00
141310	De 31 a 90 días			0.00	0.00
141315	De 91 a 180 días			0.00	0.00
141320	De 181 a 360 días			0.00	0.00
141325	De más de 360 días			0.00	0.00
1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141405	De 1 a 30 días			0.00	0.00
141410	De 31 a 90 días			0.00	0.00
141415	De 91 a 180 días			0.00	0.00
141420	De 181 a 360 días			0.00	0.00
141425	De más de 360 días			0.00	0.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	286,019.42	317,241.88	388,367.28	512,603.36
142605	De 1 a 30 días			39,301.88	34,985.15
142610	De 31 a 90 días			36,470.04	39,364.37
142615	De 91 a 180 días			47,365.31	53,515.90
142620	De 181 a 360 días			57,379.80	99,472.57
142625	De más de 360 días			207,850.25	285,265.37
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
142705	De 1 a 30 días			0.00	0.00
142710	De 31 a 90 días			0.00	0.00
142715	De 91 a 180 días			0.00	0.00
142720	De 181 a 360 días			0.00	0.00
142725	De más de 360 días			0.00	0.00
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	514,376.74	637,400.08	1,142,653.85	1,118,820.10
142805	De 1 a 30 días			88,630.95	71,313.32
142810	De 31 a 90 días			90,144.53	76,441.34
142815	De 91 a 180 días			116,462.50	116,918.43
142820	De 181 a 360 días			186,782.70	221,372.87
142825	De más de 360 días			660,633.16	632,774.14
1429	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
142905	De 1 a 30 días			0.00	0.00
142910	De 31 a 90 días			0.00	0.00
142915	De 91 a 180 días			0.00	0.00
142920	De 181 a 360 días			0.00	0.00
142925	De más de 360 días			0.00	0.00
1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143005	De 1 a 30 días			0.00	0.00
143010	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143015	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143020	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143025	De más de 360 días			0.00	0.00
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143105	De 1 a 30 días			0.00	0.00
143110	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143115	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143120	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143125	De más de 360 días			0.00	0.00
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143205	De 1 a 30 días			0.00	0.00
143210	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143215	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143220	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143225	De más de 360 días			0.00	0.00
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143305	De 1 a 30 días			0.00	0.00
143310	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143315	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143320	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143325	De más de 360 días			0.00	0.00
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	6,139.09	10,746.61	17,495.07	0.00
143405	De 1 a 30 días			1,785.76	0.00
143410	De 31 a 90 días			1,882.61	0.00
143415	De 91 a 180 días			2,914.89	0.00
143420	De 181 a 360 días			6,356.55	0.00
143425	De más de 360 días			4,555.27	0.00
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143505	De 1 a 30 días			0.00	0.00
143510	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143515	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143520	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143525	De más de 360 días			0.00	0.00
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	3,548.33	619.59	1,174.40	0.00
143605	De 1 a 30 días			1,174.40	0.00
143610	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143615	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143620	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143625	De más de 360 días			0.00	0.00
1437	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143705	De 1 a 30 días			0.00	0.00
143710	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143715	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143720	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143725	De más de 360 días			0.00	0.00
1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143805	De 1 a 30 días			0.00	0.00
143810	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143815	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143820	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143825	De más de 360 días			0.00	0.00
1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143905	De 1 a 30 días			0.00	0.00
143910	De 31 a 90 días			0.00	0.00
143915	De 91 a 180 días			0.00	0.00
143920	De 181 a 360 días			0.00	0.00
143925	De más de 360 días			0.00	0.00
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada que no devenga int	0.00	0.00	0.00	0.00
144005	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144010	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144015	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144020	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144025	De más de 360 días			0.00	0.00
1441	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144105	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144110	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144115	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144120	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144125	De más de 360 días			0.00	0.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga interes	5,448.09	0.00	0.00	0.00
144205	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144210	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144215	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144220	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144225	De más de 360 días			0.00	0.00
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144305	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144310	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144315	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144320	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144325	De más de 360 días			0.00	0.00
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	15,873.54	0.00	7.72	0.00
144405	De 1 a 30 días			7.72	0.00
144410	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144415	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144420	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144425	De más de 360 días			0.00	0.00
1445	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144505	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144510	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144515	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144520	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144525	De más de 360 días			0.00	0.00
1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144605	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144610	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144615	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144620	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144625	De más de 360 días			0.00	0.00
1447	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga interese	0.00	0.00	0.00	0.00
144705	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144710	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144715	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144720	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144725	De más de 360 días			0.00	0.00
1448	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada que no devenga i	0.00	0.00	0.00	0.00
144805	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144810	De 31 a 90 días			0.00	0.00
144815	De 91 a 180 días			0.00	0.00
144820	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144825	De más de 360 días			0.00	0.00
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	66,149.48	20,837.19	28,609.76	3.00
144905	De 1 a 30 días			0.00	0.00
144910	De 31 a 90 días			945.22	0.00
144915	De 91 a 180 días			205.08	0.00
144920	De 181 a 360 días			0.00	0.00
144925	De más de 360 días			27,459.46	3.00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	297,024.13	214,438.13	347,648.04	135,449.76
145005	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145010	De 31 a 90 días			47,775.48	29,113.20
145015	De 91 a 180 días			51,224.16	23,676.82
145020	De 181 a 270 días			30,430.94	20,022.38
145025	De más de 270 días			218,217.47	62,637.36
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145105	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145110	De 31 a 90 días			0.00	0.00
145115	De 91 a 270 días			0.00	0.00
145120	De 271 a 360 días			0.00	0.00
145125	De 361 a 720 días			0.00	0.00
145130	De más de 720 días			0.00	0.00
1452	Cartera de microcrédito vencida	681,625.36	314,085.36	506,629.62	320,415.59
145205	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145210	De 31 a 90 días			77,581.06	70,682.27
145215	De 91 a 180 días			55,612.84	60,826.94
145220	De 181 a 360 días			89,439.26	81,894.58
145225	De más de 360 días			283,996.45	107,011.80
1453	Cartera de crédito productivo vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145305	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145310	De 31 a 90 días			0.00	0.00
145315	De 91 a 180 días			0.00	0.00
145320	De 181 a 360 días			0.00	0.00
145325	De más de 360 días			0.00	0.00
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145405	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145410	De 31 a 90 días			0.00	0.00
145415	De 91 a 180 días			0.00	0.00
145420	De 181 a 360 días			0.00	0.00
145425	De más de 360 días			0.00	0.00
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145505	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145510	De 31 a 90 días			0.00	0.00
145515	De 91 a 180 días			0.00	0.00
145520	De 181 a 270 días			0.00	0.00
145525	De más de 270 días			0.00	0.00
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés público vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145605	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145610	De 31 a 90 días			0.00	0.00
145615	De 91 a 270 días			0.00	0.00
145620	De 271 a 360 días			0.00	0.00
145625	De 361 a 720 días			0.00	0.00
145630	De más de 720 días			0.00	0.00
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145705	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145710	De 31 a 90 días			0.00	0.00
145715	De 91 a 180 días			0.00	0.00
145720	De 181 a 360 días			0.00	0.00
145725	De más de 360 días			0.00	0.00
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	137,944.11	555.40	949.25	0.00
145805	De 1 a 30 días			0.00	0.00
145810	De 31 a 90 días			949.25	0.00
145815	De 91 a 180 días			0.00	0.00
145820	De 181 a 270 días			0.00	0.00
145825	De más de 270 días			0.00	0.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1499 (Provisiones para créditos incobrables)	2,027,149.63	2,043,649.03	2,690,291.93	2,401,971.75
149905 (Cartera de créditos comercial prioritario)	93,889.56	79,855.10	90,195.98	11,293.00
149910 (Cartera de créditos de consumo prioritario)	785,854.55	792,807.11	872,485.31	746,540.58
149915 (Cartera de crédito inmobiliario)			0.00	0.00
149920 (Cartera de microcréditos)	1,092,849.51	1,022,822.81	1,579,446.63	1,413,602.10
149925 (Cartera de crédito productivo)			0.00	0.00
149930 (Cartera de crédito comercial ordinario)			0.00	0.00
149935 (Cartera de crédito de consumo ordinario)			0.00	0.00
149940 (Cartera de crédito de vivienda de interés público)			0.00	0.00
149945 (Cartera de créditos refinanciada)	4,174.47	2,222.67	2,222.67	10,850.91
149950 (Cartera de créditos reestructurada)	50,381.54	145,941.34	145,941.34	219,685.16
149955 (Cartera de créditos educativo)			0.00	0.00
149980 (Provisión genérica por tecnología crediticia)			0.00	0.00
149985 (Provisión anti cíclica)			0.00	0.00
149987 (Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)			0.00	0.00
149989 (Provisión genérica voluntaria)			0.00	0.00
15 DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00
1501 Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
150105 Dentro del plazo			0.00	0.00
1502 Después del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
150205 Después del plazo			0.00	0.00
16 CUENTAS POR COBRAR	431,794.71	546,203.38	992,025.51	693,885.81
1601 Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	0.00	0.00	0.00	0.00
160105 Interfinancieras vendidas			0.00	0.00
160110 Operaciones de reporto con instituciones financieras			0.00	0.00
1602 Intereses por cobrar inversiones	15,299.71	26,884.85	63,815.63	59,045.72
160205 A valor razonable con cambios en el estado de resultados			0.00	0.00
160210 Disponibles para la venta			9,128.38	3,912.02
160215 Mantenidas hasta el vencimiento			54,687.25	55,133.70
160220 De disponibilidad restringida			0.00	0.00
1603 Intereses por cobrar de cartera de créditos	369,982.52	477,722.92	892,563.96	564,034.49
160305 Cartera de créditos comercial prioritario	25,532.56	39,279.00	77,226.38	25,984.25
160310 Cartera de créditos de consumo prioritario	152,886.98	203,433.26	338,170.61	280,099.20
160315 Cartera de crédito inmobiliario			0.00	0.00
160320 Cartera de microcrédito	186,974.04	230,147.98	470,776.52	249,434.50
160325 Cartera de crédito productivo			0.00	0.00
160330 Cartera de crédito comercial ordinario			0.00	0.00
160335 Cartera de crédito de consumo ordinario			0.00	0.00
160340 Cartera de crédito de vivienda de interés público			0.00	0.00
160341 Cartera de crédito educativo			0.00	0.00
160345 Cartera de créditos refinanciada	2,620.68	1,035.72	1,360.99	6,178.69
160350 Cartera de créditos reestructurada	1,968.27	3,826.96	5,029.47	2,337.85
1604 Otros intereses por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
1605 Comisiones por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
160505 Cartera de créditos			0.00	0.00
160510 Deudores por aceptación			0.00	0.00
160515 Operaciones contingentes			0.00	0.00
160590 Otras			0.00	0.00
1606 Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0.00	0.00	0.00	0.00
1609 Garantías pagadas pendientes de recuperación	0.00	0.00	0.00	0.00
160905 Créditos comerciales			0.00	0.00
160990 Contingentes			0.00	0.00
1611 Anticipo para adquisición de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
1612 Inversiones vencidas	0.00	0.00	0.00	0.00
1614 Pagos por cuenta de socios	31,213.49	34,485.35	37,260.41	14,857.64
161405 Intereses			0.00	0.00
161410 Comisiones			0.00	0.00
161415 Gastos por operaciones contingentes			0.00	0.00
161420 Seguros			0.00	0.00
161425 Impuestos			0.00	0.00
161430 Gastos judiciales			36,388.44	14,857.64
16143001 Gastos Judiciales			28,915.48	14,253.10
16143002 Gestión de Cobranza			512.50	26.04
16143003 GASTOS JUDICIALES CREDITOS CASTIGADOS			6,960.47	578.50
161490 Otros			871.97	0.00
1615 Intereses reestructurados por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
161505 Intereses de cartera de créditos comercial prioritario			0.00	0.00
161510 Intereses de cartera de créditos de consumo prioritario			0.00	0.00
161515 Intereses de cartera de crédito inmobiliario			0.00	0.00
161520 Intereses de cartera de microcrédito			0.00	0.00
161525 Intereses de cartera de crédito productivo			0.00	0.00
161530 Intereses de cartera de crédito comercial ordinario			0.00	0.00
161535 Intereses de cartera de crédito de consumo ordinario			0.00	0.00
161540 Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público			0.00	0.00
161545 Intereses de cartera de crédito educativo			0.00	0.00
1617 Subsidios por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
1619 Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0.00	0.00	0.00	0.00
1690 Cuentas por cobrar varias	39,212.10	41,407.32	33,725.75	81,667.80



UNIVERSIDAD DE CUENCA

17 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDA	17,025.92	208,367.93	215,904.30	26,812.50
1701 BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
170105 TERRENOS			0.00	0.00
170110 OBRAS DE URBANIZACION			0.00	0.00
170115 OBRAS DE EDIFICACION			0.00	0.00
170120 VIVIENDAS Y OTRAS OBRAS TERMINADAS			0.00	0.00
1702 Bienes adjudicados por pago	0.00	0.00	181,614.70	0.00
170205 Terrenos			0.00	0.00
170210 Edificios y otros locales			181,614.70	0.00
170215 Mobiliario, maquinaria y equipo			0.00	0.00
170220 Unidades de transporte			0.00	0.00
170225 Derechos fiduciarios			0.00	0.00
170230 Otros títulos valores			0.00	0.00
170235 Mercaderías			0.00	0.00
170250 Cartera de créditos			0.00	0.00
170290 Otros			0.00	0.00
1703 BIENES POR ARRENDAR	0.00	0.00	0.00	0.00
170305 ADQUIRIDOS			0.00	0.00
170310 IMPORTACIONES EN TRANSITO			0.00	0.00
1704 BIENES RECUPERADOS	0.00	0.00	0.00	0.00
170405 INMUEBLES			0.00	0.00
170410 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA			0.00	0.00
170415 EQUIPOS DE COMPUTACION			0.00	0.00
170420 UNIDADES DE TRANSPORTE			0.00	0.00
170425 EQUIPOS DE CONSTRUCCION			0.00	0.00
170490 OTROS			0.00	0.00
1705 Bienes arrendados	0.00	0.00	0.00	0.00
170505 Inmuebles			0.00	0.00
170510 Muebles, enseres y equipos de oficina			0.00	0.00
170515 Equipos de computación			0.00	0.00
170520 Unidades de transporte			0.00	0.00
170525 EQUIPOS DE CONSTRUCCION			0.00	0.00
170590 Otros			0.00	0.00
170599 (Depreciación de bienes arrendados)			0.00	0.00
1706 Bienes no utilizados por la institución	0.00	0.00	34,289.60	26,812.50
170605 Terrenos			34,289.60	26,812.50
170610 Edificios			0.00	0.00
170615 Otros locales			0.00	0.00
170620 Remodelaciones en curso			0.00	0.00
170690 Otros			0.00	0.00
170699 (Depreciación de bienes no utilizados por la institución)			0.00	0.00
1799 (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0.00	0.00	0.00	0.00
179905 (PROVICION PARA BIENES REALIZABLES)			0.00	0.00
179910 (Provisión para bienes adjudicados)			0.00	0.00
179915 (Provisión por deterioro para bienes no utilizados por la institución)			0.00	0.00
179920 (PROVICION PARA BIENES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS)			0.00	0.00
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	1,576,155.04	2,255,986.80	2,364,264.12	2,435,833.50
1801 Terrenos	275,110.70	324,094.70	325,391.08	338,064.70
1802 Edificios	1,534,591.36	1,637,747.00	1,714,640.57	1,637,747.00
1803 Construcciones y remodelaciones en curso	0.00	0.00	0.00	0.00
1804 Otros locales	0.00	0.00	0.00	177,180.24
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina	303,080.44	328,605.59	341,146.89	389,792.81
1806 Equipos de computación	546,026.18	582,354.76	604,983.09	662,486.42
1807 Unidades de transporte	1,902.88	2,683.52	2,783.15	2,683.52
1808 Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
1890 Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
1899 (Depreciación acumulada)	1,084,556.52	619,498.77	624,680.66	772,121.19
189905 (Edificios)	464,227.15	0.00	0.00	27,310.20
189910 (Otros locales)			0.00	1,362.90
189915 (Muebles, enseres y equipos de oficina)	196,435.55	199,267.50	200,934.30	235,339.42
189920 (Equipos de computación)	422,435.16	419,873.64	423,385.74	507,214.28
189925 (Unidades de transporte)	1,458.66	357.63	360.62	894.39
189930 (Equipos de construcción)			0.00	0.00
189940 (Otros)			0.00	0.00
19 OTROS ACTIVOS	994,995.37	447,394.71	421,658.59	489,049.38
1901 Inversiones en acciones y participaciones	70,670.11	70,699.30	70,882.80	92,460.60
1902 Derechos fiduciarios	0.00	0.00	0.00	0.00
1903 OTRAS INVERSIONES EN PARTICIPACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
1904 Gastos y pagos anticipados	33,050.22	52,366.56	50,944.66	80,382.67
1905 Gastos diferidos	832,599.16	262,176.36	269,228.48	228,517.57
1906 Materiales, mercaderías e insumos	0.00	0.00	0.00	0.00
1908 Transferencias internas	0.00	0.00	0.00	0.00
1909 Derechos Fiduciarios recibidos por resolución del sector financiero popular y soli	0.00	0.00	0.00	0.00
1990 Otros	60,433.43	73,686.80	42,150.23	96,165.30
1999 (Provisión para otros activos irre recuperables)	1,757.55	11,534.31	11,547.58	8,476.76



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2 PASIVOS	37,355,088.85	46,366,738.73	56,682,987.67	55,135,178.98
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
2101 Depósitos a la vista	32,617,148.39	40,877,058.51	51,749,751.73	46,996,289.97
2102 Operaciones de reporto	9,947,640.32	9,507,837.54	11,371,080.30	9,926,556.70
2103 Depósitos a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
2104 Depósitos de garantía	22,669,508.07	31,369,220.97	40,378,671.43	37,069,733.27
2105 Depósitos restringidos	0.00	0.00	0.00	0.00
22 OPERACIONES INTERFINANCIERAS				
2201 Fondos interfinancieros comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
2202 Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
2203 Operaciones por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS				
2301 Cheques de gerencia	0.00	0.00	1,306.05	0.00
2302 Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
2303 Recaudaciones para el sector público	0.00	0.00	1,306.05	0.00
2304 Valores en circulación y cupones por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN				
2401 Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
2402 Después del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
25 CUENTAS POR PAGAR				
2501 Intereses por pagar	1,066,845.92	1,064,735.22	1,088,512.62	1,516,297.32
2502 Comisiones por pagar	410,076.36	408,961.00	486,308.55	537,446.12
2503 Obligaciones patronales	0.00	0.00	0.00	0.00
2504 Retenciones	418,092.22	315,969.57	289,219.72	470,078.11
2505 Contribuciones, impuestos y multas	15,431.71	13,007.71	13,721.68	21,356.49
2506 Proveedores	123,643.90	89,322.06	84,221.45	258,954.81
2507 Obligaciones por compra de cartera	0.00	53,847.33	53,847.33	480.00
2508 Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	0.00	0.00	0.00	0.00
2510 Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0.00	0.00	11,346.86	17,162.22
2511 APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACIÓN EXTRAORDINARI	0.00	0.00	0.00	0.00
2590 Cuentas por pagar varias	99,601.72	170,995.52	149,847.02	210,819.57
26 OBLIGACIONES FINANCIEROS				
2601 Sobregiros	3,277,777.77	4,111,703.84	3,226,001.50	6,304,835.01
2602 Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y so	0.00	0.00	0.00	0.00
2603 Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	610,954.66	1,010,954.66
2604 Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía p	0.00	0.00	0.00	0.00
2606 Obligaciones con entidades financieras del sector público	0.00	0.00	2,615,046.69	5,293,880.35
2607 Obligaciones con organismos multilaterales	0.00	0.00	0.00	0.00
2608 PRESTAMOS SUBORDINADOS	0.00	0.00	0.00	0.00
2609 Obligaciones con entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
2610 Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	0.00	0.00	0.00	0.00
2690 Otras obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
27 VALORES EN CIRCULACIÓN				
2701 Bonos	0.00	0.00	0.00	0.00
2702 Obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
2703 Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
2790 Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
29 OTROS PASIVOS				
2901 Ingresos recibidos por anticipado	393,316.78	313,241.16	319,975.13	317,756.68
2902 Consignación para pago de obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
2903 Fondos en administración	0.00	0.00	0.00	0.00
2906 INGRESOS POR VALUACION DE BIENES REALIZABLES ENTREGADO	0.00	0.00	0.00	0.00
2908 Transferencias internas	0.00	0.00	0.00	0.00
2911 Subsidios del gobierno nacional	0.00	0.00	0.00	0.00
2912 Minusvalía mercantil (Badwill)	0.00	0.00	0.00	0.00
2990 Otros	393,316.78	313,241.16	319,975.13	317,756.68
3 PATRIMONIO				
31 CAPITAL SOCIAL				
3101 Capital Pagado	6,724,860.70	7,921,624.36	8,747,177.71	9,620,489.09
3103 Aportes de socios	3,202,062.90	3,223,965.20	3,775,965.20	3,307,041.90
32 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE CERTIFICADOS DE AP	0.00	0.00	0.00	0.00
3201 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE CERTIFICADOS DE AP	0.00	0.00	0.00	0.00
33 RESERVAS				
3301 FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	3,150,203.66	3,649,291.33	4,214,915.06	4,796,107.00
3302 Generales	2,937,095.79	3,440,096.75	3,713,963.42	4,554,039.40
3303 ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00
3305 Revalorización del patrimonio	213,107.87	209,194.58	500,951.64	242,067.60
3306 Fondo Irrepartible de Reserva Legal	0.00	0.00	0.00	0.00
3310 Por resultados no operativos	0.00	0.00	0.00	0.00
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES				
3401 Otros aportes patrimoniales	0.00	0.00	0.00	0.00
3402 Donaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
3490 Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
35 SUPERÁVIT POR VALUACIONES				
3501 Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	124,200.00	756,297.45	756,297.45	750,019.06
3502 Superávit por valuación de inversiones en acciones	0.00	0.00	756,297.45	750,019.06
3504 Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
36 RESULTADOS				
3601 Utilidades o excedentes acumuladas	248,394.14	292,070.38	0.00	767,321.13
3602 (Pérdidas acumuladas)	0.00	0.00	0.00	0.00
3603 Utilidad o excedente del ejercicio	0.00	0.00	0.00	767,321.13
3604 (Pérdida del ejercicio)	0.00	0.00	0.00	0.00
37 (DESVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO)				
	0.00	0.00	0.00	0.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 14: Presupuesto Estado de Resultados 2018 – 2019

Balance de Resultados	PRESUPUESTO dic-18	EJECUTADO A DIC-2018	PRESUPUESTO dic-19	EJECUTADO A DIC-2019
4 GASTOS	\$ 4,987,469.17	\$ 6,552,931.50	\$ 7,463,764.82	\$ 8,032,399.79
41 INTERESES CAUSADOS	\$ 1,591,042.67	\$ 2,185,459.63	\$ 3,288,953.80	\$ 3,025,137.25
4101 Obligaciones con el público	\$ 1,589,953.78	\$ 2,034,809.76	\$ 3,027,361.44	\$ 2,676,709.73
4102 Operaciones interfinancieras			\$ -	\$ -
4103 Obligaciones financieras	\$ 147,356.06	\$ 150,649.87	\$ 261,592.36	\$ 348,422.88
4104 Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones			\$ -	\$ -
4105 Otros intereses			\$ -	\$ 4.64
42 COMISIONES CAUSADAS			\$ -	\$ -
4201 Obligaciones financieras			\$ -	\$ -
4202 Operaciones contingentes			\$ -	\$ -
4203 Cobranzas			\$ -	\$ -
4204 Por operaciones de permuta financiera			\$ -	\$ -
4205 Servicios fiduciarios			\$ -	\$ -
4290 Varias			\$ -	\$ -
43 PÉRDIDAS FINANCIERAS			\$ -	\$ -
4302 En valuación de inversiones			\$ -	\$ -
4303 En venta de activos productivos			\$ -	\$ -
4304 Pérdidas por fideicomiso mercantil			\$ -	\$ -
4305 Prima de inversiones en títulos valores			\$ -	\$ -
4306 Primas en cartera comprada			\$ -	\$ -
44 PROVISIONES	\$ 418,980.98	\$ 949,143.16	\$ 714,608.80	\$ 662,554.43
4401 Inversiones			\$ -	\$ -
4402 Cartera de créditos	\$ 391,417.83	\$ 876,250.36	\$ 670,981.74	\$ 637,554.43
4403 Cuentas por cobrar	\$ 21,842.48	\$ 72,892.80	\$ 43,627.06	\$ 25,000.00
4404 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMI	\$ 5,620.67	\$ -	\$ -	\$ -
4405 OTROS ACTIVOS	\$ 1,200.00	\$ -	\$ -	\$ -
4406 Operaciones contingentes			\$ -	\$ -
4407 Operaciones interfinancieras y de reporto			\$ -	\$ -
45 GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 2,851,187.86	\$ 3,288,725.12	\$ 3,460,202.22	\$ 3,937,180.35
4501 Gastos de personal	\$ 1,320,414.12	\$ 1,541,602.80	\$ 1,748,272.54	\$ 1,892,781.65
4502 Honorarios	\$ 205,507.20	\$ 200,638.00	\$ 196,484.73	\$ 206,011.20
4503 Servicios varios	\$ 610,644.88	\$ 702,646.07	\$ 694,124.09	\$ 801,277.68
4504 Impuestos, contribuciones y multas	\$ 285,994.65	\$ 321,445.98	\$ 392,775.06	\$ 404,783.90
4505 Depreciaciones	\$ 177,319.92	\$ 177,757.91	\$ 166,054.34	\$ 152,622.42
4506 Amortizaciones	\$ 89,624.64	\$ 85,674.59	\$ 89,100.14	\$ 92,026.66
4507 Otros gastos	\$ 161,682.46	\$ 258,959.77	\$ 173,391.32	\$ 387,676.84
46 OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42.16
4601 Pérdida en acciones y participaciones			\$ -	\$ -
4602 Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados			\$ -	\$ -
4690 Otras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42.16
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ -	\$ 1.00	\$ -	\$ 30.52
4701 Pérdida en venta de bienes			\$ -	\$ -
4702 Pérdida en venta de acciones y participaciones			\$ -	\$ -
4703 Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores			\$ -	\$ -
4790 Otros	\$ -	\$ 1.00	\$ -	\$ 30.52
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 126,257.66	\$ 129,602.59	\$ 169,132.99	\$ 407,455.08
4810 Participación a empleados	\$ 56,197.77	\$ 63,250.95	\$ 52,489.55	\$ 176,216.43
4815 Impuesto a la renta	\$ 70,059.89	\$ 66,351.64	\$ 116,643.44	\$ 231,238.65
4890 Otros			\$ -	\$ -
5 INGRESOS	\$ 5,235,862.31	\$ 6,845,001.88	\$ 7,930,338.61	\$ 8,799,720.92
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 5,031,795.47	\$ 6,496,342.88	\$ 7,591,563.44	\$ 8,225,740.03
5101 Depósitos	\$ 60,492.82	\$ 55,861.44	\$ 58,123.70	\$ 79,425.58
5102 Operaciones interfinancieras			\$ -	\$ -
5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 124,021.62	\$ 129,591.11	\$ 155,577.46	\$ 244,120.82
5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 4,847,088.88	\$ 6,310,890.33	\$ 7,377,862.27	\$ 7,902,193.63
5190 Otros intereses y descuentos	\$ 192.14	\$ -	\$ -	\$ -
52 COMISIONES GANADAS	\$ 125,052.94	\$ 142,329.50	\$ 116,109.75	\$ 195,614.95
5201 Cartera de créditos			\$ -	\$ -
5202 Deudores por aceptación			\$ -	\$ -
5203 Avaluos			\$ -	\$ -
5204 Fianzas			\$ -	\$ -
5205 Cartas de Crédito			\$ -	\$ -
5290 OTRAS	\$ 125,052.94	\$ 142,329.50	\$ 116,109.75	\$ 195,614.95
53 UTILIDADES FINANCIERAS			\$ -	\$ -
5302 En valuación de inversiones			\$ -	\$ -
5303 En venta de activos productivos			\$ -	\$ -
5304 Rendimientos por fideicomiso mercantil			\$ -	\$ -
5305 Arrendamiento financiero			\$ -	\$ -
5390 Otros			\$ -	\$ -
54 INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 69,506.91	\$ 93,061.26	\$ 99,621.47	\$ 203,858.01
5401 Servicios fiduciarios			\$ -	\$ -
5404 Manejo y cobranzas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5405 Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias			\$ -	\$ -
5490 Otros servicios	\$ 69,506.91	\$ 93,061.26	\$ 99,621.47	\$ 203,858.01
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 9,506.98	\$ 9,777.95	\$ 8,006.57	\$ 9,890.31
5501 Utilidades en acciones y participaciones			\$ -	\$ -
5502 Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados			\$ -	\$ -
5503 Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$ 2,818.06	\$ 3,091.89	\$ 791.15	\$ 3,532.56
5505 Ingresos por subsidios realizados			\$ -	\$ -
5506 Ingresos por subsidios recuperados			\$ -	\$ -
5590 Otros	\$ 6,688.93	\$ 6,686.06	\$ 7,215.42	\$ 6,357.75
56 OTROS INGRESOS	\$ -	\$ 103,490.29	\$ 115,037.38	\$ 164,617.62
5601 Utilidad en venta de bienes	\$ -	\$ 135.71	\$ 34.73	\$ -
5602 Utilidad en venta de acciones y participaciones			\$ -	\$ -
5603 Arrendamientos			\$ -	\$ -
5604 Recuperaciones de activos financieros	\$ -	\$ 100,887.17	\$ 108,874.81	\$ 155,185.72
5690 Otros	\$ -	\$ 2,467.41	\$ 6,127.85	\$ 9,431.90
59 Pérdidas y ganancias			\$ -	\$ -



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 15: Plan Operativo Anual 2018-2019

	PLAN OPERATIVO ANUAL VERSION 1.0 25/11/2019
---	--

Eje Estratégico	Objetivo Estratégico	Resultado Esperado	Metas	Indicador de Gestión	Actividad	Responsables	Tiempo	Recursos		Presupuesto	Nombre del Indicador	Formula	
Administración de Riesgo Integral	Manejo óptimo del riesgo de liquidez y Operativo	Optimización del Riesgo de Liquidez y Operativo	Obtener resultados de liquidez óptimo a diciembre del 2019 UCACSUR	Indicadores de Matriz de Riesgo	Contratación de un Analista de Riesgo de Liquidez	Riesgo y Operaciones	360 días	suministros oficina	Personal Involucrado	\$ 10,800.00	Incremento del Personal	(Número Colaboradores Riesgos 2018 / Número Colaboradores Riesgos 2019) -1	
					Contratación de Software para Riesgos	Riesgo y Operaciones	361 días	suministros oficina	Personal Involucrado	\$ 12,000.00	Cumplimiento	Nivel de Implementación	
					Asesoría de Riesgo Integral	Riesgo y Operaciones	360 días	suministros oficina	Personal Involucrado	\$ 6,000.00	Impacto	Nivel de Mejoras obtenidas	
					Actualización del Manual de Riesgo de Liquidez	Riesgo y Operaciones	360 días	suministros oficina	Personal Involucrado	\$ 500.00	Cumplimiento Interno	Nivel de Actualización Manual de Riesgo de Liquidez + Nivel de Aprobación Manual de Riesgo de Liquidez	
			Cumplimiento normativa riesgo operativo		Calificadora de Riesgos	Riesgo y Operaciones	361 días	suministros oficina	Personal Involucrado	\$ 7,000.00	Calificación de Riesgos	Puntaje de Calificación	
					Matriz de Riesgo Operativo	Riesgo y Operaciones	360 días	suministros oficina	Personal Involucrado	\$ 1,000.00	Cumplimiento Interno	Nivel de Actualización de Matriz de Riesgo + Nivel de Aprobación Matriz de Riesgo	
					Manual de Riesgo Operativo	Riesgo y Operaciones	360 días	suministros oficina	Personal Involucrado	\$ 500.00	Cumplimiento Interno	Nivel de Actualización Manual de Riesgo Operativo + Nivel de Aprobación Manual de Riesgo Operativo	
Resultados Económicos y Financieros	Resultados Económicos positivos e incrementales	Ampliar la cobertura del mercado objetivo	Tener como resultado 62,000,000 de activos	Nivel de activos a diciembre 2019	Campaña de masificación ahorros a la vista	Gerente y Operaciones	360 días	Productos y Servicios	Especialista de Marketing	\$ 5,000.00	Grado de lanzamiento de productos	Productos aprobados / Total de productos propuestos	
					Campaña de masificación ahorros a plazo fijo	Gerente y Operaciones	360 días	Productos y Servicios	Especialista de Marketing	\$ 5,000.00	Grado de lanzamiento de productos	Productos aprobados / Total de productos propuestos	
					Apertura Nueva Agencia	Gerente y Operaciones	360 días	Materiales Construcción y Mobiliario	Arquitecto Y Comisión C. Administrativo	\$ 80,000.00	Aprobación Agencial	Aprobación Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
					Remodelación Agencia Totoracocha	Gerente y Operaciones	359 días	Materiales Construcción y Mobiliario	Arquitecto Y Comisión C. Administrativo	\$ 25,000.00	Remodelación	Nivel de remodelación agencia Totoracocha	
					Crédito sin garantía	Gerente y Operaciones	360 días	Materiales Construcción y Mobiliario	Arquitecto Y Comisión C. Administrativo	\$ 14,000.00	Grado de lanzamiento de productos	Productos aprobados / Total de productos propuestos	
					Tarjeta de Débito VISA	Gerente y Operaciones	360 días	Productos y Servicios	Especialista de Marketing	\$ 70,000.00	Grado de lanzamiento de productos	Productos aprobados / Total de productos propuestos	
					Lanzamiento del Producto Ahorro Programado	Gerente y Operaciones	360 días	Plan Marketing	Especialista de Marketing	\$ 5,000.00	Grado de lanzamiento de productos	Productos aprobados / Total de productos propuestos	
Resultados Económicos y Financieros	Optimizar el Costo Operativo	Procesos con calidad, eficientes y eficaces	Revisión y Mejoramiento Continuo	Calidad Operativa	Implementar Sistema de Control Interno COSO ERM	Gerente y Operaciones	360 días	Suministros de Oficina	Todo el Personal	\$ 5,000.00	COSO ERM	Número de Procesos vinculados	
					Evaluación y Mejoramiento de Funciones midiendo procesos vs tiempos	Gerente y Operaciones	360 días	Formatos	Todo el Personal	\$ 1,000.00	Eficiencia Global	Índice de Disponibilidad * Índice de Eficiencia * Índice de Calidad	
					Revisión y Control de Gastos con el esquema Costo-Beneficio	Gerente y Operaciones	360 días	Formatos	Área Financiera	\$ 1,000.00	Costo- Beneficio	Costo generado / Costo presupuestado = Nivel de Beneficio Generado	
					Sistema de Telecomunicaciones, Centro de cómputo alternativo.	Gerencia y TI	360 días	Equipos	Área de Telecomunicaciones	\$ 50,000.00	Cumplimiento	Nivel de Implementación	
					Automatizar procesos operativos	Gerente y Operaciones	360 días	Suministros Oficina	Operativo	\$ 5,000.00	Automatización	Procesos automatizados / Total de procesos manuales	
Calidad y Productividad	PRODUCTIVIDAD	Personal capacitado y motivado	Implementar una Cultura de Calidad y Cooperativismo Organizacional	Evaluación anual empleados (puntaje 85% satisfactorio a diciembre 2019)	Implementar Metodología de Desarrollo Organizacional	Talento Humano y Operaciones	360 días	Materiales de Oficina	Departamento de Talento Humano	\$ 7,200.00	Desarrollo Organizacional	Nivel de Implementación Área de Talento Humano	
					EDUCAJA	Talento Humano y Operaciones	359 días	Materiales de Oficina	Departamento de Talento Humano	\$ 14,000.00	Desarrollo Organizacional	Nivel de implementación EDUCAJA	
					Elaborar y Ejecutar Plan de Incentivos	Talento Humano y Operaciones	360 días	Materiales de Oficina	Departamento de Talento Humano	\$ 20,000.00	Cumplimiento Interno	Nivel de Actualización Plan de Incentivos + Nivel de Aprobación Plan de Incentivos	
					Elaborar y Ejecutar Plan de Capacitación	Talento Humano y Operaciones	360 días	Materiales de Oficina	Departamento de Talento Humano	\$ 28,000.00	Cumplimiento Interno	Nivel de Actualización Plan de Capacitación + Nivel de Aprobación Plan de Capacitación	
					Evaluación de Desempeño Ocupacional	Talento Humano y Operaciones	360 días	Materiales de Oficina	Departamento de Talento Humano	\$ 1,000.00	Cumplimiento Interno	Nivel de Elaboración "Evaluación de Desempeños"	
Marketing y Ventas	Gestión Efectiva de Ventas	Crecimiento anual de las operaciones	Posicionamiento en el Mercado	Cumplimiento del Excedente del Presupuesto Anual	Estudios de Mercado	Gerente	360 días	Suministros Oficina	Contratista	\$ 18,000.00	Cumplimiento Interno	Nivel de Estudio de Mercado	
					Diseño y Lanzamiento de Promociones	Gerente y Comercialización	360 días	Suministros Oficina	Especialista de Marketing	\$ 5,000.00	Productos Nuevos	Productos aprobados / Total de productos propuestos	
					Crecimiento proporcional de fuerza de ventas	Gerente y Comercialización	360 días	Suministros Oficina	Especialista de Marketing	\$ 17,280.00	Nivel de productividad	Productos despachados sin error / Total de productos despachados	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 16: Registro de la Directiva

SECRETARIO designado en sesión del Consejo de Administración el: 19-04-2018

APELLIDOS Y NOMBRES	No. IDENTIFICACIÓN	FECHAS DE REGISTRO SEPS	
		DESDE	Duración
BARRERA CRESPO BORIS IVAN	0103099883	22-05-2018	4 AÑOS

VOCALES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

CARGO	APELLIDOS Y NOMBRES	C.C.	FECHA DE ELECCIÓN	FECHA DE REGISTRO SEPS	
				DESDE	Duración
VOCAL PRINCIPAL 1	ROMERO REYES MAXIMO FERNANDO	0101752954	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 2	BERMEO CORONEL LUIS FERNANDO	0101403228	22-09-2016	29-11-2016	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 3	BERMEO JARAMILLO GABRIEL ERNESTO	0100855899	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 4	ESCUDEIRO EGAS JORGE ALEJANDRO	0101352284	01-08-2013	18-11-2016	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 5	LEON BUSTOS HOMERO ERNESTO	0100319870	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 6	BARRERA YAURI LUIS EDUARDO	0100187590	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 7	DARQUEA LOPEZ MARCELO SECUNDINO	0100000306	19-09-2019	28-10-2019	2 AÑOS 7 MESES
VOCAL PRINCIPAL 8	ESPINOZA VASQUEZ VIRGILIO JACINTO	0100318930	22-09-2016	18-11-2016	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 9	ARCE ALVARADO ANGEL POLIVIO	0100330695	22-09-2016	18-11-2016	4 AÑOS
VOCAL SUPLENTE 1	COBOS PEÑA JAIME MATEO	0102840618	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL SUPLENTE 2	ORTEGA VASQUEZ XAVIER ESTEBAN	0102068988	22-09-2016	29-11-2016	4 AÑOS
VOCAL SUPLENTE 3	CORDOVA RODAS SONIA INES	0101360402	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL SUPLENTE 4	CORDERO LOYOLA MARCELO HERNANDO	0100833664	30-06-2015	09-11-2016	2 AÑOS 2 MESES



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VOCAL SUPLENT E 5	AVILA GARCIA CARLOS ENRIQUE	0100094176	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 6	CORDERO DIAZ OSCAR EFREN	0101378149	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 7	TAMARIZ VALDIVIESO CORNELIO ALFREDO	0100879956	19-09-2019	28-10-2019	2 AÑOS 7 MESES
VOCAL SUPLENT E 8	SAMANIEGO VINTIMILLA MARIA EUGENIA	0103454773	19-09-2019	28-10-2019	2 AÑOS 7 MESES
VOCAL SUPLENT E 9	UGALDE MONSALVE ROBERTO MARCELO	0100864453	22-09-2016	18-11-2016	4 AÑOS

VOCALES DEL CONSEJO DE VIGILANCIA:

CARGO	APELLIDOS Y NOMBRES	C.C.	FECHA DE ELECCIÓN	FECHA DE REGISTRO SEPS	
				DESDE	Duración
VOCAL PRINCIPAL 1	MUÑOZ GONZALEZ GUSTAVO NICOLAS	0101222370	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 2	CARRERA ULLOA ESTEBAN MAURICIO	0102087905	28-03-2018	22-05-2018	2 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 3	CISNEROS GONZALEZ LUIS ALBERTO	0100319011	30-06-2015	09-11-2016	2 AÑOS 2 MESES
VOCAL PRINCIPAL 4	MATUTE VAZQUEZ MANUEL RODRIGO	0100066422	22-09-2016	29-11-2016	4 AÑOS
VOCAL PRINCIPAL 5	NARVAEZ ORTIZ LAURA LEONOR	0100132109	01-08-2013	29-11-2016	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 1	GOTTIFREDI NEIRA PEDRO RAFAEL	0102412095	28-03-2018	22-05-2018	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 2	GONZALEZ PAEZ JOSE HERNAN	1700108838	28-03-2018	22-05-2018	2 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 3	TAMA MARQUEZ JUAN MANUEL	0100823954	30-06-2015	09-11-2016	2 AÑOS 2 MESES
VOCAL SUPLENT E 4	VAZQUEZ VIDAL ANGEL PETRONIO	0100027127	22-09-2016	18-11-2016	4 AÑOS
VOCAL SUPLENT E 5	MALDONADO LEMUS MANUEL OSWALDO	0100317312	01-08-2013	29-11-2016	4 AÑOS

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, en su artículo 42 dispone

que:

"Artículo. 42.- Periodo.- El periodo de duración para el ejercicio del cargo de los vocales de los consejos y auditores, registrá a partir del registro del nombramiento en la Superintendencia, hasta tanto continuarán en sus funciones los personeros cuyo periodo esté feneciendo."

Es responsabilidad de la entidad renovar y registrar ante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria sus directivos en el tiempo establecido. La Superintendencia verificará en cualquier momento la documentación entregada por las entidades y en caso de incumplimiento o falsedad aplicará las sanciones previstas en la normativa vigente.

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA





UNIVERSIDAD DE CUENCA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “Evaluación Presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, período 2018-2019. Manual para la Formulación y Evaluación Presupuestaria”

PROTOCOLO DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Modalidad: Proyecto Integrador

AUTORES: Román Zaruma Diana Gabriela
Siranaula Chitacapa Adriana Estefanía

ASESORA: Ing. Johanna Armijos C.

Cuenca – Ecuador

2019



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1. PERTINENCIA ACADÉMICO-CIENTÍFICO Y SOCIAL

1.1 Pertinencia académica

Desde la gestión académica que la universidad de Cuenca ha impartido durante estos años, la misma busca formar profesionales y científicos comprometidos con la vida en los diferentes ámbitos, lo cual ha permitido a sus estudiantes vincular la teoría con la práctica y desarrollarse de una manera productiva dentro de los diferentes campos laborales y personales dentro de la colectividad.

Es por ello que el presente proyecto se busca poner en práctica todos los conocimientos adquiridos dentro de la carrera de Contabilidad y auditoría y como base fundamental de nuestra investigación la asignatura de PRESUPUESTO PRIVADO, ya que la misma permite poner en práctica los conocimientos adquiridos a lo largo de nuestra vida estudiantil y apegándonos a toda la normativa vigente emitida por la superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS).

Todo lo anterior expuesto sirve a las principales autoridades de la Cooperativa Alfonso Jaramillo León "CAJA", para formular y evaluar de mejor manera el presupuesto, obteniendo así una herramienta que permita disponer de información confiable y oportuna para manejar de manera eficiente y eficaz sus recursos y con ello lograr ser parte de las mejores cooperativas a nivel nacional y ofrecer a la sociedad mejores y nuevos servicios.



1.2 Pertinencia científica

Para una correcta formulación y evaluación presupuestaria nuestra investigación se fundamenta en diversa normativa que rige al sector de economía popular y solidaria al que pertenece la Cooperativa de ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, emitida principalmente por la SEPS, así como los organismos que controlan y regulan el funcionamiento de la misma.

1.3 Pertinencia social

Dentro de las formas de economía que tiene nuestro país se encuentra el sector de economía popular y solidaria, el mismo que ha permitido a nuestra sociedad y a sus socios acceder a múltiples servicios para satisfacer sus necesidades y generar ingresos.

Para este tipo de instituciones el ofrecer servicios de calidad es de vital importancia porque las personas a los que van dirigidos los mismos son el pilar fundamental de esta, así también es significativo el adecuado manejo de los recursos, ya que esto ayuda a sus directivos a tomar las mejores decisiones en pro de la misión y visión empresarial.

Mediante la evaluación presupuestaria en los periodos determinados se busca encontrar falencias con las que cuenta el presupuesto institucional, para así encontrar soluciones y recomendaciones que permitan mejorar la formulación y evaluación presupuestaria dentro de la entidad.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Para la institución es importante contar con una herramienta que ayude a manejar de mejor manera sus activos, la misma que les permita distribuir y encausar los recursos de la empresa de manera equitativa en todos sus departamentos para lograr la eficiencia y eficacia de los recursos con los que dispone y con ello ayudar a mejorar los servicios que presta a la sociedad y posicionarse dentro del sector cooperativista.



2. JUSTIFICACIÓN

La presente investigación se desarrolla dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, la cual es una institución financiera que tuvo sus inicios un 26 de junio de 1963 siendo parte de la Cámara de Comercio; con la finalidad de contribuir con el desarrollo comercial de la localidad, mediante la oferta de productos financieros a pequeñas empresas comerciales.

Al ser parte de la Cámara de Comercio, la cooperativa se ve totalmente comprometida a brindar un servicio con alto grado de calidad, permitiéndole expandirse y ser una institución financiera consolidada, que brinda servicios financieros y no financieros a sus socios en la provincia del Azuay, destacada por sus principios y valores los cuales se ven representados en los productos y servicios que ofrece.

Con el propósito de cumplir con los objetivos institucionales de solvencia financiera y sostenibilidad, la entidad a través de la dirección de planificación y dirección financiera elabora un presupuesto bajo un sentido de responsabilidad social, siendo el reflejo de las diversas actividades y estrategias planificadas dentro de su plan operativo anual.

Entre las funciones de la dirección de planificación y financiera se encuentran la de realizar el proceso de formulación, evaluación y control del presupuesto definido en tres etapas, el mismo que presenta ciertas deficiencias, cada etapa del presupuestos se encuentra definida dentro del POA, pero no son conocidas, ni diferenciadas por los responsables directos en todo el proceso de formulación y



UNIVERSIDAD DE CUENCA

evaluación lo que ha dificultado medir el cumplimiento de cada etapa dentro del proceso presupuestario.

Además, no existe un detalle completo de todos los proyectos o programas a realizarse en el período de gestión dentro del POA, dificulta la correcta asignación de recursos, para la operatividad de los diferentes departamentos, cuya asignación se realiza con base a proyectos que presenta cada departamento. Por ende, el presupuesto se ve modificado constantemente, lo que dificulta al departamento de presupuestos o planificación disponer de información fiable sobre los costos operativos que le permitan la toma de decisiones oportunas.

Asimismo, al finalizar el presupuesto el mismo se ajusta a necesidades inexistentes y por ello la cooperativa no posee una herramienta de gestión empresarial mediante la cual pueda fortalecer las operaciones en la prestación de sus servicios financieros y no financieros, lo cual le permita lograr los objetivos planteados, evaluar su desempeño y cumplir con todas las exigencias que los organismos de control establecen dentro del sector financiero.

Por ello se propone una:

“Evaluación Presupuestaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA”, Período 2018-2019. Manual Para La Formulación y Evaluación Presupuestaria”.

Esta evaluación presupuestaria se realiza para determinar posibles omisiones que estén afectando a su correcto funcionamiento y para medir el nivel de eficiencia y eficacia de los recursos asignados que fueron utilizados para la consecución de



UNIVERSIDAD DE CUENCA

metas establecidas, así como; el cumplimiento por parte de la alta dirección de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, y con ello determinar hallazgos que permitan emitir recomendaciones pertinentes acorde a necesidades existentes que puedan ser consideradas por sus directivos, para la toma de decisiones oportunas de manera sostenible, responsable y transparente dentro del periodo de gestión y concluir con la elaboración de un manual para la formulación y evaluación presupuestaria.

El presupuesto de la COAC “CAJA”, posee deficiencias en la formulación, control y evaluación y el no seguirlo de manera estricta ha producido un descontrol de los ingresos y gastos de la actividad diaria de la institución, producto de las constantes variaciones en la asignación de recursos en sus cuentas y al finalizar el período por la creación de partidas presupuestarias que han confundido a los responsables del presupuesto impidiendo observar la naturaleza de los gastos y su correcta clasificación| obteniendo como resultado un presupuesto vulnerable capaz de ser adaptado pero que no proporciona información fiable para la toma de decisiones oportunas.

De la misma manera, al no contar con un responsable de formular, controlar y evaluar el presupuesto, no se ha podido identificar a tiempo posibles desviaciones en el comportamiento de la ejecución de los ingresos y gastos y compararlos con los pronósticos establecidos en el presupuesto que ayuden a determinar el nivel de cumplimiento de las metas presupuestadas con las actividades y proyectos institucionales y a su vez establecer acciones correctivas, lo que ha provocado la



UNIVERSIDAD DE CUENCA

elaboración de un presupuesto con estimaciones poco realistas o con las prioridades mal definidas, que producen desequilibrios en el negocio.

Debido a la limitada gestión presupuestaria que poseen los responsables, se procede a elaborar un manual de presupuesto, mismo que sirva de guía para la formulación, ejecución, control y evaluación del mismo en cada etapa presupuestaria en períodos consiguientes, dentro del cual se definen actividades y medios que contribuyen a solidificar, crear, modificar, monitorear y evaluar de mejor manera sus procesos presupuestarios y permita la consecución de objetivos y metas planteadas dentro del plan operativo anual y a sus responsables y directivos la toma de decisiones efectivas y oportunas.



3. PROBLEMÁTICA

La Cooperativa “CAJA”, que desde sus inicios ha mantenido un crecimiento institucional a lo largo del tiempo, posee deficiencias en la formulación, control y evaluación del presupuesto, el cual se ve afectado por las constantes variaciones en la asignación de recursos en sus cuentas y al finalizar el mismo por la creación de partidas presupuestarias que han ocasionado gran confusión entre los responsables y un descontrol de los ingresos y gastos de la actividad diaria de la cooperativa, impidiendo observar la naturaleza de los gastos y su correcta clasificación, obteniendo un presupuesto vulnerable capaz de ser adaptado pero que no proporciona información fiable para la toma de decisiones oportunas.

Al no contar con un responsable de formular, controlar y evaluar el presupuesto, no se ha podido identificar a tiempo posibles desviaciones en el comportamiento de la ejecución de los ingresos y gastos y compararlos con los pronósticos establecidos en el presupuesto que ayuden a determinar el nivel de cumplimiento de las metas presupuestadas con las actividades y proyectos institucionales y a su vez establecer acciones correctivas.

Debido a la limitada gestión presupuestaria que poseen los encargados de presupuesto, se recomienda realizar una evaluación al presupuesto con el fin de visualizar y medir los resultados cuantitativos y cualitativos, a su vez elaborar un manual para formular, controlar y evaluar el presupuesto que permita solidificar, crear, modificar y monitorear de mejor manera los procesos presupuestarios a los



UNIVERSIDAD DE CUENCA

encargados directos y fijar responsabilidades en las diferentes dependencias de la entidad para lograr el cumplimiento de las metas previstas.



4. OBJETIVOS

4.1 OBJETIVO GENERAL

Objetivo General

- Evaluar el presupuesto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León “CAJA” en el periodo 2018 - 2019, con el fin de detectar posibles omisiones que afecten a su correcto funcionamiento y con ello obtener una base sólida para elaborar el manual de formulación y evaluación presupuestaria con apoyo en la normativa legal vigente y de acuerdo a necesidades existentes, contribuyendo con el fortalecimiento de la eficiencia, eficacia y efectividad de las operaciones así como también con el cumplimiento de los objetivos y metas institucionales.

4.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Obtener una visión general de la situación financiera de la cooperativa.
- Identificar los procedimientos utilizados al formular, controlar y evaluar presupuesto, con el fin de visualizar posibles omisiones que afectan a su correcto funcionamiento.
- Evaluar el proceso presupuestario en términos de eficiencia, y eficacia para medir resultados cualitativos y cuantitativos e identificar las asignaciones más significativas dentro de las partidas presupuestarias.
- Elaborar un manual que sirva de guía para formular y evaluar presupuesto.



5. METODOLOGÍA

5.1 MARCO TEÓRICO

Economía Popular y Solidaria

La forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018, pág. 4)

Sector Cooperativo

Según Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018) al Sector Cooperativo lo define como:

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (pág. 10)



Sector Financiero Popular y Solidario

“Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro”. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018, pág. 24)

Presupuesto

Muñiz (2009) define al presupuesto como:

Una herramienta de planificación que, de una forma determinada, integra y coordina las áreas, actividades, departamentos y responsables de una organización, y que expresa en términos monetarios los ingresos, gastos y recursos que se generan en un período determinados para cumplir con los objetivos fijados en las estrategias. (pág. 41)

Características del presupuesto

Las características del presupuesto según Muñiz (2009) son las siguientes:

- Debe servir como herramienta de pronóstico y cálculo de variables e importes estimados. (pág. 42)
- La información del presupuesto debe ser obtenida teniendo en cuenta el principio de economicidad o coste-beneficio, es decir, optimizar muy bien los recursos para su obtención y posterior realización. (pág. 42)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Es una herramienta susceptible de revisión y cambios continuos, por tanto, requiere una flexibilidad muy elevada. (pág. 42)
- La fiabilidad de sus datos debe estar apoyada en argumentos monetarios y no monetarios. (pág. 42)
- Participativo, se trata de diseñar una información en la que participen todas las personas implicadas y deben ser asumidos y aceptados todos los compromisos por todas las partes implicadas. (pág. 42)

Ventajas de presupuesto

Las ventajas del presupuesto según Muñiz (2009) son las siguientes:

- ✓ Tiene capacidad de proporcionar estimaciones monetarias de los diferentes ingresos y gastos para un determinado período en el futuro. (pág. 43)
- ✓ Puede ser adaptado, en un momento dado, a los cambios significativos a los que está sometida la organización. (pág. 43)
- ✓ Ayuda al seguimiento del cumplimiento de los objetivos fijados en la estrategia. (pág. 43)
- ✓ Permite la participación de toda la organización de forma escalonada y jerárquica. (pág. 43)
- ✓ Permite a las diferentes unidades organizativas o de negocio coordinarse entre sí y optimizar sus recursos. (pág. 43)



Presupuesto Privado

“Son los presupuestos que desarrollan las empresas privadas y la producción de utilidades podrá ser repartida entre los accionistas.” (Rincón Soto & Narváez Grisales, 2017, pág. 28)

Plan Operativo Anual (POA)

Pérez Fajardo (2019) define al Plan Operativo Anual como:

Programa organizado de actuaciones a realizar a corto plazo, seleccionadas de un Plan Estratégico a largo plazo, previamente establecido, y que están orientadas a conseguir objetivos relevantes para la organización y avanzar hacia su Visión de futuro durante el periodo de un año. (pág. 1)

Indicadores

Pérez (como se citó en (Rincón Soto & Narváez Grisales, 2017) define a los indicadores como elementos para evaluar, dar seguimiento y predecir tendencias de la situación de un país, un estado o una región en lo referente a su economía, sociedad, desarrollo humano, etc., así como para valorar el desempeño institucional encaminado a lograr metas y objetivos fijados en cada uno de los ámbitos de acción de los programas de gobierno



5.2 DISEÑO METODOLÓGICO

Tipos de Investigación

Para la ejecución del presente proyecto se realiza una investigación de tipo exploratoria que permite captar una perspectiva general del problema, al identificar posibles omisiones al formular, controlar y evaluar presupuesto, debido a que en la actualidad dentro de la institución no se ha realizado este tipo de investigación; también será una investigación de tipo descriptiva que permite presentar una interpretación correcta de los sucesos encontrados dentro del presupuesto al combinarlos con los indicadores que ayuden a medir la situación actual económica y financiera de la entidad, y por último una investigación analítica que ayuda a dividir todos los elementos que forman parte del mismo para observar causas, efectos y naturaleza de cuentas para la correcta comparación de montos entre ingresos y gastos.

Método de Investigación

El método utilizado en el presente proyecto tiene un enfoque mixto; es decir cuantitativo y cualitativo, en donde el primer enfoque permite recolectar datos plenamente numéricos obtenidos directamente de las cuentas contables, con los cuales se obtiene un marco de referencia que admite la comparación de los mismos con datos de años históricos, el segundo enfoque para observar el entorno, experiencias y conocimientos que ayudan a recolectar información basada en comportamientos naturales para la posterior interpretación, y como



UNIVERSIDAD DE CUENCA

aporte adicional se realiza un cuestionario de evaluación presupuestaria para determinar posibles omisiones que afectan a su correcto funcionamiento.



7. ESQUEMA TENTATIVO

CAPITULO 1

ANTECEDENTES DE LA COOPERATIVA

1.1. Reseña Histórica

1.2. Plan Estratégico

1.2.1. Misión

1.2.2. Visión

1.2.3. Objetivos Institucionales

1.2.4. Valores corporativos

1.3. Organigrama

1.4. Normativa

1.5 Estados Financieros

1.6. Plan Operativo Anual

1.7 Plan Estratégico



CAPITULO 2

MARCO TEÓRICO

2.1. Presupuesto

2.1.1. Concepto

2.1.2. Tipos de Presupuesto

2.2. Presupuesto privado

2.2.1 Concepto

2.2.2. Objetivos

2.2.3. Importancia

2.2.4. Plan Estratégico

2.2.5. Plan Operativos Anual

2.3. Indicadores

2.4. Normativa del Sector Privado



UNIVERSIDAD DE CUENCA

CAPITULO 3

EVALUACIÓN PRESUPUESTARIA A LA COOPERATIVA ALFONSO JARAMILLO LEÓN “CAJA”, PERIODO 2018-2019. MANUAL PARA LA FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN PRESUPUESTARIA.

3.1. Análisis presupuestario de la Cooperativa

3.2. Elaboración del Manual para la Cooperativa

CAPITULO 4

4.1. Conclusiones

4.2. Recomendaciones

4.3. Anexos

4.4. Bibliografía



8. BIBLIOGRAFÍA

Centro de Planificación y Programación Institucion. (21 de Agosto de 2019).

Universidad Estatal a Distancia Costa Rica. Obtenido de

<https://www.uned.ac.cr/viplan/cppi/poa>

Muñiz, L. (2009). *CONTROL PRESUPUESTARIO- Planificación, elaboracion y seguimientos del presupuesto.* Barcelona: Profit Editorial.

Pérez Fajardo, V. A. (23 de Octubre de 2019). PPlan Operativo Anual. Tudela.

Rincón Soto, C. A., & Narváez Grisales, J. A. (2017). *Presupuestos Bajo Normas Internacionales de Información Financiera y Taxonomía XBRL.* Bogotá: Ediciones de la U.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (23 de Octubre de 2018). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.